



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Portfel Cyklu Koniunkturalnego

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
	(w zł)		
I.	Aktywa	54.032.583,43	47.875.129,84
1.	lokaty	54.032.583,43	47.275.129,84
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	600.000,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	600.000,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	391.575,85	720.903,70
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	391.575,85	720.903,70
III.	Aktywa netto (I-II)	53.641.007,58	47.154.226,14



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Cyklu Koniunkturalnego

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	(w zł)	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	42.302.963,80	52.032.393,97
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	8.797.413,96	-3.174.747,48
I.	Zwiększenia funduszu	20.655.937,65	8.854.434,79
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	12.691.749,61	8.381.365,42
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	7.964.188,04	473.069,37
II.	Zmniejszenia funduszu	11.858.523,69	12.029.182,27
1.	tytułem wykupu	4.180.506,80	3.780.472,04
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	25.155,79	19.533,31
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	67.295,92	9.059,84
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	685.051,87	713.810,35
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	6.900.513,31	7.506.306,73
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	2.540.629,82	-1.703.420,35
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	53.641.007,58	47.154.226,14



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Cyklu Koniunkturalnego

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

	Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
I	Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	4.478.636,790	5.534.419,032
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	5.389.431,084	5.245.419,834
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	9,4455	9,4016
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	9,3627	8,4641
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	10,5648	9,3615
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	9,9530	8,9896



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Cyklu Koniunkturalnego

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	47.275.129,84	100,26%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0,00	0,00%
2.	obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3.	inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0,00	0,00%
4.	akcje	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	47.265.185,84	100,24%
7.	instrumenty pochodne	0,00	0,00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9.	pożyczki	0,00	0,00%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	9.944,00	0,02%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
III.	Należności	600.000,00	1,27%
IV.	Zobowiązania	720.903,70	1,53%
V.	Aktywa netto (w tym)	47.154.226,14	100,00%
1.	krajowe	30.308.336,59	64,27%
2.	zagraniczne - kraje UE	16.845.889,55	35,73%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%