



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Portfel Cykliczny

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| | (w zł) | Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego | Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego |
|-------------|---|--|---|
| I. | Aktywa | 18.890.239,13 | 20.102.361,64 |
| 1. | lokaty | 18.890.239,13 | 20.102.361,64 |
| 2. | środki pieniężne | 0,00 | 0,00 |
| 3. | należności | 0,00 | 0,00 |
| 3.1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 0,00 | 0,00 |
| 3.2. | pozostałe | 0,00 | 0,00 |
| II. | Zobowiązania | 782.219,41 | 423.160,13 |
| 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 | 782.219,41 | 423.160,13 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 18.108.019,72 | 19.679.201,51 |



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Cykliczny

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 | 4.660.845,18 | 20.915.195,56 |
| B. | Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II) | 13.426.632,53 | -948.154,34 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 14.006.244,03 | 1.276.323,01 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 13.374.973,90 | 1.043.073,54 |
| 2. | pozostałe przychody | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe zwiększenia | 631.270,13 | 233.249,47 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 579.611,50 | 2.224.477,35 |
| 1. | tytułem wykupu | 295.634,24 | 388.130,89 |
| 2. | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 7.635,28 | 47.448,72 |
| 3. | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu | 0,00 | 0,00 |
| 4. | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 5. | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 75.641,01 | 157.833,30 |
| 6. | pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 |
| 7. | pozostałe zmniejszenia | 200.700,97 | 1.631.064,44 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | 20.542,01 | -287.839,71 |
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 18.108.019,72 | 19.679.201,51 |



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Cykliczny

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 | 465.344,620 | 2.095.354,054 |
| 2. | na koniec okresu sprawozdawczego | 1.738.347,642 | 1.997.787,068 |
| II. | Wartość jednostki uczestnictwa funduszu: | | |
| 1. | na początek okresu sprawozdawczego | 10,0159 | 9,9817 |
| 2. | minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 9,9479 | 9,3087 |
| 3. | maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 10,8070 | 9,9978 |
| 4. | na koniec okresu sprawozdawczego | 10,4168 | 9,8505 |



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Cykliczny

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| | | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach netto funduszu (w %) |
|-------------|--|-------------------------------------|---|
| | 1 | 2 | 3 |
| I. | Lokaty (suma 1-12) | 20.102.361,64 | 102,15% |
| 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 | 20.102.232,19 | 102,15% |
| 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 | 129,45 | 0,00% |
| 12. | pozostałe lokaty | 0,00 | 0,00% |
| II. | Środki pieniężne | 0,00 | 0,00% |
| III. | Należności | 0,00 | 0,00% |
| IV. | Zobowiązania | 423.160,13 | 2,15% |
| V. | Aktywa netto (w tym) | 19.679.201,51 | 100,00% |
| 1. | krajowe | 15.235.652,55 | 77,42% |
| 2. | zagraniczne - kraje UE | 4.443.548,96 | 22,58% |
| 3. | zagraniczne - kraje poza UE | 0,00 | 0,00% |