



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2017**

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
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>19.680.201,51</b>	<b>23.918.321,00</b>
1.	lokaty	19.680.201,51	23.918.321,00
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>1.000,00</b>	<b>1.000,00</b>
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	1.000,00	1.000,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>19.679.201,51</b>	<b>23.917.321,00</b>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2017**

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
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>20.915.195,56</b>	<b>19.442.011,80</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-948.154,34</b>	<b>3.573.603,15</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1.276.323,01</b>	<b>4.649.570,42</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1.043.073,54	3.721.187,04
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	233.249,47	928.383,38
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2.224.477,35</b>	<b>1.075.967,27</b>
1.	tytułem wykupu	388.130,89	629.471,52
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	47.448,72	64.217,17
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	157.833,30	169.899,71
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1.631.064,44	212.378,87
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-287.839,71</b>	<b>901.706,05</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>19.679.201,51</b>	<b>23.917.321,00</b>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2017**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Cykliczny

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU**

	<b>Pozycja</b>	<b>Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego</b>	<b>Bieżący okres sprawozdawczy</b>
<b>I</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	2.095.354,054	1.879.871,961
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	1.997.787,068	2.213.685,385
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	9,9817	10,3422
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	9,3087	10,3462
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	9,9978	10,8771
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	9,8505	10,8043



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2017**

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
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>23.918.321,00</b>	<b>100,00%</b>
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	23.911.672,14	99,98%
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	6.648,86	0,03%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>1.000,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>23.917.321,00</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	19.471.577,53	81,41%
2.	zagraniczne - kraje UE	4.445.743,47	18,59%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%