



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2017

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
I.	Aktywa	19 443 011,79	27 654 084,94
1.	lokaty	19 443 011,79	27 654 084,94
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	999,99	1 000,00
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	999,99	1 000,00
III.	Aktywa netto (I-II)	19 442 011,80	27 653 084,94



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2017

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
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	20 915 195,56	19 442 011,80
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-2 175 282,29	6 898 633,96
I.	Zwiększenia funduszu	1 722 106,01	9 443 654,76
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 434 486,33	7 797 954,42
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	287 619,68	1 645 700,34
II.	Zmniejszenia funduszu	3 897 388,30	2 545 020,80
1.	tytułem wykupu	1 042 483,72	1 596 429,43
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	81 420,89	98 140,34
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych 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	307 067,33	373 580,29
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	2 466 416,36	476 870,74
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	702 098,53	1 312 439,18
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	19 442 011,80	27 653 084,94



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2017**

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	2 095 354,054	1 879 871,961
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	1 879 871,961	2 518 931,777
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
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	10,3422	10,9890
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	10,3422	10,9781



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2017

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Portfel Cykliczny

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	27 654 084,94	100,00%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0,00	0,00%
1.1.	obligacje	0,00	0,00%
1.2.	bony skarbowe	0,00	0,00%
1.3.	inne	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%
3.1.	notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
3.2.	pozostałe	0,00	0,00%
4.	akcje	0,00	0,00%
4.1.	notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2.	pozostałe	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	27 645 307,59	99,97%
6.1.	jednostki uczestnictwa	27 645 307,59	99,97%
6.2.	certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00%
6.2.1.	funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0,00	0,00%
6.2.2.	innych funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00%
7.	instrumenty pochodne	0,00	0,00%
7.1.	opcje	0,00	0,00%
7.2.	kontrakty terminowe	0,00	0,00%
7.3.	swapy walutowe	0,00	0,00%
7.4.	swapy procentowe	0,00	0,00%
7.5.	inne instrumenty pochodne	0,00	0,00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9.	pożyczki	0,00	0,00%
9.1.	zabezpieczone hipotecznie	0,00	0,00%
9.2.	zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0,00	0,00%
9.3.	pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0,00	0,00%
9.4.	inne pożyczki	0,00	0,00%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	8 777,35	0,03%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
III.	Należności	0,00	0,00%
IV.	Zobowiązania	1 000,00	0,00%
V.	Aktywa netto (w tym)	27 653 084,94	100,00%
1	krajowe	21 546 155,95	77,92%
2	zagraniczne - kraje UE	6 106 928,99	22,08%
3	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%