



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2018**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Portfel Cyklu Koniunkturalnego

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	(w zł)	Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I. Aktywa		65 678 742,49	78 858 741,80
1. lokaty		65 678 742,49	78 858 741,80
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		381 884,93	500 814,43
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		381 884,93	500 814,43
III. Aktywa netto (I-II)		65 296 857,56	78 357 927,37





**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2018**

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	54 402 952,28	79 516 686,82
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	6 564 319,10	2 706 791,32
I.	Zwiększenia funduszu	17 491 121,61	17 649 597,31
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	12 507 515,65	14 817 819,61
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	4 983 605,96	2 831 777,70
II.	Zmniejszenia funduszu	10 926 802,51	14 942 805,99
1.	tytułem wykupu	5 418 778,78	6 358 395,08
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	86 060,73	49 423,79
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	2 244,50	430,42
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	860 548,05	1 144 542,14
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	4 559 170,45	7 390 014,56
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	4 329 586,18	-3 865 550,77
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	65 296 857,56	78 357 927,37





**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2018**

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	5 399 635,97	7 259 875,18
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	6 083 860,46	7 579 382,24
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu (w zł):		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	10,08	10,95
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	10,09	10,27
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	10,93	11,41
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	10,73	10,34





**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2018**

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)	78 858 741,80	100,64%
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	77 680 696,55	99,14%
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	1 178 045,25	1,50%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
III.	Należności	0,00	0,00%
IV.	Zobowiązania	500 814,43	0,64%
V.	Aktywa netto (w tym)	78 357 927,37	100,00%
1.	krajowe	48 995 370,09	62,53%
2.	zagraniczne - kraje UE	29 362 557,28	37,47%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%

