



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

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		23 918 321,00	27 422 432,54
1. lokaty		23 918 321,00	27 422 432,54
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		1 000,00	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		1 000,00	1 000,00
III. Aktywa netto (I-II)		23 917 321,00	27 421 432,54





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

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	19 442 011,80	27 653 084,94
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	3 573 603,15	269 723,09
I.	Zwiększenia funduszu	4 649 570,42	2 753 121,52
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 721 187,04	2 099 848,81
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	928 383,38	653 272,71
II.	Zmniejszenia funduszu	1 075 967,27	2 483 398,43
1.	tytułem wykupu	629 471,52	1 453 164,68
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	64 217,17	123 168,97
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	169 899,71	222 145,02
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	212 378,87	684 919,76
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	901 706,05	-501 375,49
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	23 917 321,00	27 421 432,54





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

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	1 879 871,96	2 518 931,78
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	2 213 685,39	2 542 552,86
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu (w zł):		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	10,34	10,98
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	10,35	10,76
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	10,88	11,22
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	10,80	10,79





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

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)	27 422 432,54	100,00%
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	27 416 319,65	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	6 112,89	0,02%
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)	27 421 432,54	100,00%
1.	krajowe	22 344 179,17	81,48%
2.	zagraniczne - kraje UE	5 077 253,37	18,52%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%

