



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2018**

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
<b>I. Aktywa</b>		<b>79 982 840,36</b>	<b>65 343 829,51</b>
1. lokaty		79 719 340,10	65 327 618,94
2. środki pieniężne		0,00	0,00
3. należności		<b>263 500,26</b>	<b>16 210,57</b>
3.1. z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		0,00	0,00
3.2. pozostałe		263 500,26	16 210,57
<b>II. Zobowiązania</b>		<b>466 153,54</b>	<b>424 940,57</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		466 153,54	424 940,57
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>		<b>79 516 686,82</b>	<b>64 918 888,94</b>





**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2018**

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
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>54 402 952,28</b>	<b>79 516 686,82</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>18 514 476,06</b>	<b>-2 331 076,72</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>39 513 576,98</b>	<b>27 388 778,53</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	32 007 688,23	21 751 747,56
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	7 505 888,75	5 637 030,97
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>20 999 100,92</b>	<b>29 719 855,25</b>
1.	tytułem wykupu	12 110 453,31	11 796 749,51
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	168 620,01	84 951,29
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	3 683,48	630,45
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1 870 668,55	2 174 326,16
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	6 845 675,57	15 663 197,84
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>6 599 258,48</b>	<b>-12 266 721,16</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>79 516 686,82</b>	<b>64 918 888,94</b>





**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2018**

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
<b>I</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	5 399 635,97	7 259 875,18
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	7 259 875,18	7 167 022,41
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu ( w zł ):</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	10,08	10,95
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	10,09	8,97
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	11,12	11,41
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	10,95	9,06





**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2018**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Cyklu Koniunkturalnego

**IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

		<b>Wartość bilansowa (w zł)</b>	<b>Udział w aktywach netto funduszu (w %)</b>
	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>65 327 618,94</b>	<b>100,63%</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	62 376 752,94	96,08%
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	2 950 866,00	4,55%
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>16 210,57</b>	<b>0,02%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>424 940,57</b>	<b>0,65%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>64 918 888,94</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	42 207 287,85	65,02%
2.	zagraniczne - kraje UE	22 711 601,09	34,98%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%

