



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

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		27 654 084,94	23 696 764,85
1. lokaty		27 654 084,94	23 696 764,85
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	999,99
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	999,99
III. Aktywa netto (I-II)		27 653 084,94	23 695 764,86





Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2018

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)	6 898 633,96	-2 290 218,29
I.	Zwiększenia funduszu	9 443 654,76	4 140 841,51
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	7 797 954,42	3 382 101,97
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 645 700,34	758 739,54
II.	Zmniejszenia funduszu	2 545 020,80	6 431 059,80
1.	tytułem wykupu	1 596 429,43	4 424 512,49
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	98 140,34	362 511,41
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	373 580,29	432 872,69
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	476 870,74	1 211 163,21
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	1 312 439,18	-1 667 101,79
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	27 653 084,94	23 695 764,86





Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2018

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	2 518 931,78	2 296 880,23
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	10,27
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	10,99	11,22
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	10,98	10,32





Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2018

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)	23 696 764,85	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	23 692 374,50	99,99%
6.1.	jednostki uczestnictwa	23 692 374,50	99,99%
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	4 390,35	0,02%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
III.	Należności	0,00	0,00%
IV.	Zobowiązania	999,99	0,00%
V.	Aktywa netto (w tym)	23 695 764,86	100,00%
1.	krajowe	18 946 962,71	79,96%
2.	zagraniczne - kraje UE	4 748 802,15	20,04%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%

