



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2019**

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	78 858 741,80	70 656 832,31
1.	lokaty	78 858 741,80	70 656 832,31
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	500 814,43	425 340,82
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	500 814,43	425 340,82
III.	Aktywa netto (I-II)	78 357 927,37	70 231 491,49





**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2019**

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	79 516 686,82	64 918 888,94
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	2 706 791,32	-1 621 974,30
I.	Zwiększenia funduszu	17 649 597,31	8 261 533,31
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	14 817 819,61	5 928 918,94
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	2 831 777,70	2 332 614,37
II.	Zmniejszenia funduszu	14 942 805,99	9 883 507,61
1.	tytułem wykupu	6 358 395,08	5 345 288,53
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	49 423,79	42 290,99
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	430,42	134,45
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1 144 542,14	950 083,30
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	7 390 014,56	3 545 710,34
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-3 865 550,77	6 934 576,85
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	78 357 927,37	70 231 491,49





**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2019**

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	7 259 875,18	7 167 022,41
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	7 579 382,24	7 084 429,46
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu (w zł):		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	10,95	9,06
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	10,27	9,06
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	11,41	10,03
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	10,34	9,91





**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2019**

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)	70 656 832,31	100,61%
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	68 645 278,33	97,74%
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	2 011 553,98	2,86%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
III.	Należności	0,00	0,00%
IV.	Zobowiązania	425 340,82	0,61%
V.	Aktywa netto (w tym)	70 231 491,49	100,00%
1.	krajowe	47 381 079,30	67,46%
2.	zagraniczne - kraje UE	22 850 412,19	32,54%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%

