



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2019**

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	65 343 829,51	66 838 168,58
1.	lokaty	65 327 618,94	66 735 456,98
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	16 210,57	102 711,60
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	16 210,57	102 711,60
II.	Zobowiązania	424 940,57	406 315,57
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	424 940,57	406 315,57
III.	Aktywa netto (I-II)	64 918 888,94	66 431 853,01





**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2019**

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)	-2 331 076,72	-6 819 873,97
I.	Zwiększenia funduszu	27 388 778,53	14 134 015,20
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	21 751 747,56	11 478 103,95
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	5 637 030,97	2 655 911,25
II.	Zmniejszenia funduszu	29 719 855,25	20 953 889,17
1.	tytułem wykupu	11 796 749,51	9 960 270,42
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	84 951,29	90 958,24
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	630,45	550,65
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	2 174 326,16	1 878 948,86
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	15 663 197,84	9 023 161,00
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-12 266 721,16	8 332 838,04
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	64 918 888,94	66 431 853,01





**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2019**

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	7 167 022,41	6 640 728,23
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	8,97	9,06
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	11,41	10,08
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	9,06	10,00





Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2019

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Cyklu Koniunkturalnego

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	66 735 456,98	100,46%
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	64 774 886,32	97,51%
6.1.	jednostki uczestnictwa	64 774 886,32	97,51%
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	1 960 570,66	2,95%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
III.	Należności	102 711,60	0,15%
IV.	Zobowiązania	406 315,57	0,61%
V.	Aktywa netto (w tym)	66 431 853,01	100,00%
1.	krajowe	43 129 830,43	64,92%
2.	zagraniczne - kraje UE	23 302 022,58	35,08%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%

