



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

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	70 656 832,31	62 497 983,64
1.	lokaty	70 656 832,31	62 497 983,64
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	425 340,82	355 344,96
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	425 340,82	355 344,96
III.	Aktywa netto (I-II)	70 231 491,49	62 142 638,68





**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

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	64 918 888,94	66 431 853,01
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-1 621 974,30	-2 389 326,50
I.	Zwiększenia funduszu	8 261 533,31	5 824 721,68
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	5 928 918,94	4 542 376,09
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	2 332 614,37	1 282 345,59
II.	Zmniejszenia funduszu	9 883 507,61	8 214 048,18
1.	tytułem wykupu	5 345 288,53	4 379 201,24
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	42 290,99	29 500,81
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	134,45	55,78
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	950 083,30	835 387,07
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	3 545 710,34	2 969 903,28
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	6 934 576,85	-1 899 887,83
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	70 231 491,49	62 142 638,68





**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

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	7 167 022,41	6 640 728,23
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	7 084 429,46	6 432 918,78
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu (w zł):		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	9,06	10,00
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	9,06	7,27
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	10,03	10,50
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	9,91	9,66





**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2020**

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)	62 497 983,64	100,57%
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	59 465 274,14	95,69%
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	3 032 709,50	4,88%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
III.	Należności	0,00	0,00%
IV.	Zobowiązania	355 344,96	0,57%
V.	Aktywa netto (w tym)	62 142 638,68	100,00%
1.	krajowe	43 464 765,03	69,94%
2.	zagraniczne - kraje UE	18 677 873,65	30,06%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%

