



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2020**

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		66 838 168,58	69 852 862,29
1. lokaty		66 735 456,98	69 852 862,28
2. środki pieniężne		0,00	0,00
3. należności		102 711,60	0,01
3.1. z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		0,00	0,01
3.2. pozostałe		102 711,60	0,00
II. Zobowiązania		406 315,57	406 545,04
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		406 315,57	406 545,04
III. Aktywa netto (I-II)		66 431 853,01	69 446 317,25





Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2020

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)	-6 819 873,97	-3 804 512,66
I.	Zwiększenia funduszu	14 134 015,20	11 650 886,91
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	11 478 103,95	9 149 360,95
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	2 655 911,25	2 501 525,96
II.	Zmniejszenia funduszu	20 953 889,17	15 455 399,57
1.	tytułem wykupu	9 960 270,42	7 973 755,93
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	90 958,24	362 836,47
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	550,65	197,38
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1 878 948,86	1 745 774,95
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	9 023 161,00	5 372 834,84
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	8 332 838,04	6 818 976,90
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	66 431 853,01	69 446 317,25





**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2020**

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	6 640 728,23	6 372 917,31
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	10,08	10,90
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	10,00	10,90





Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2020

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)	69 852 862,28	100,59%
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	68 793 739,80	99,06%
6.1.	jednostki uczestnictwa	68 793 739,80	99,06%
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	1 059 122,48	1,53%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
III.	Należności	0,01	0,00%
IV.	Zobowiązania	406 545,04	0,59%
V.	Aktywa netto (w tym)	69 446 317,25	100,00%
1.	krajowe	47 939 810,56	69,03%
2.	zagraniczne - kraje UE	21 506 506,69	30,97%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%

