



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Portfel Cykliczny

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	5 053 697,12	21 540 201,35
1.	lokaty	5 053 697,12	21 540 201,35
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00
4.	należności	0,00	0,00
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	392 851,94	625 005,79
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	392 851,94	625 005,79
III.	Aktywa netto (I-II)	4 660 845,18	20 915 195,56



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Cykliczny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	0,00	4 660 845,18
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	4 619 148,06	17 134 846,15
I.	Zwiększenia funduszu	4 766 580,62	19 743 288,96
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	4 740 378,47	18 663 166,71
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	26 202,15	1 080 122,25
II.	Zmniejszenia funduszu	147 432,56	2 608 442,81
1.	tytułem wykupu	75 997,18	872 442,64
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	43 522,59
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	16 641,54	237 058,43
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	54 793,84	1 455 419,15
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	41 697,12	-880 495,77
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	4 660 845,18	20 915 195,56



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Cykliczny

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	0,000	465 344,620
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	465 344,620	2 095 354,054
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	10,0000	10,0159
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9,8044	9,7184
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,1479	10,8070
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	10,0159	9,9817



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Cykliczny

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	21 540 201,35	102,99%
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	21 539 264,34	102,98%
7.	instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	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	937,01	0,00%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00%
III.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
IV.	Należności	0,00	0,00%
V.	Zobowiązania	625 005,79	2,99%
VI.	Aktywa netto (w tym)	20 915 195,56	100,00%
1.	krajowe	15 575 893,55	74,47%
2.	zagraniczne - kraje UE	5 339 302,01	25,53%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%