



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Portfel Cykliczny

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	(w zł)	Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>18.890.239,13</b>	<b>20.102.361,64</b>
1.	lokaty	18.890.239,13	20.102.361,64
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>782.219,41</b>	<b>423.160,13</b>
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	782.219,41	423.160,13
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>18.108.019,72</b>	<b>19.679.201,51</b>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Cykliczny

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	(w zł)	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>4.660.845,18</b>	<b>20.915.195,56</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>13.426.632,53</b>	<b>-948.154,34</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>14.006.244,03</b>	<b>1.276.323,01</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	13.374.973,90	1.043.073,54
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	631.270,13	233.249,47
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>579.611,50</b>	<b>2.224.477,35</b>
1.	tytułem wykupu	295.634,24	388.130,89
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	7.635,28	47.448,72
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	75.641,01	157.833,30
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	200.700,97	1.631.064,44
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>20.542,01</b>	<b>-287.839,71</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>18.108.019,72</b>	<b>19.679.201,51</b>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Cykliczny

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU**

	<b>Pozycja</b>	<b>Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego</b>	<b>Bieżący okres sprawozdawczy</b>
<b>I</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	465.344,620	2.095.354,054
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	1.738.347,642	1.997.787,068
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	10,0159	9,9817
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	9,9479	9,3087
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	10,8070	9,9978
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	10,4168	9,8505



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

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
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>20.102.361,64</b>	<b>102,15%</b>
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	20.102.232,19	102,15%
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	129,45	0,00%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>423.160,13</b>	<b>2,15%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>19.679.201,51</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	15.235.652,55	77,42%
2.	zagraniczne - kraje UE	4.443.548,96	22,58%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%