



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016**

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
I.	Aktywa	20.916.195,56	19.443.011,79
1.	lokaty	20.916.195,56	19.443.011,79
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	1.000,00	999,99
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	1.000,00	999,99
III.	Aktywa netto (I-II)	20.915.195,56	19.442.011,80



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016**

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
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	4.660.845,18	20.915.195,56
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	17.134.846,15	-2.175.282,29
I.	Zwiększenia funduszu	19.743.288,96	1.722.106,01
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	18.663.166,71	1.434.486,33
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1.080.122,25	287.619,68
II.	Zmniejszenia funduszu	2.608.442,81	3.897.388,30
1.	tytułem wykupu	872.442,64	1.042.483,72
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	43.522,59	81.420,89
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	237.058,43	307.067,33
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1.455.419,15	2.466.416,36
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-880.495,77	702.098,53
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	20.915.195,56	19.442.011,80



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Cykliczny

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	465.344,620	2.095.354,054
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	2.095.354,054	1.879.871,961
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	10,0159	9,9817
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	9,7184	9,3087
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	10,8070	10,3422
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	9,9817	10,3422



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016**

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
I.	Lokaty (suma 1-12)	19.443.011,79	100,01%
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	19.440.225,84	99,99%
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	2.785,95	0,01%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
III.	Należności	0,00	0,00%
IV.	Zobowiązania	999,99	0,01%
V.	Aktywa netto (w tym)	19.442.011,80	100,00%
1.	krajowe	15.802.718,00	81,28%
2.	zagraniczne - kraje UE	3.639.293,80	18,72%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%