



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Generali - PPF Commodity Fund (PLN hedged)

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	83 491,18	899 369,06
1.	lokaty	83 491,18	899 369,06
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	45 598,85	56 753,40
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	45 598,85	56 753,40
III.	Aktywa netto (I-II)	37 892,33	842 615,66



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - PPF Commodity Fund (PLN hedged)

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	0,00	616 817,77
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	44 401,15	215 784,94
I.	Zwiększenia funduszu	64 166,56	2 016 896,08
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	774,29	45 939,57
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	63 392,27	1 970 956,51
II.	Zmniejszenia funduszu	19 765,41	1 801 111,14
1.	tytułem wykupu	0,00	30 570,07
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0,52	0,00
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	100,84	5 676,55
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	19 664,05	1 764 864,52
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-6 508,82	10 012,95
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	37 892,33	842 615,66



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - PPF Commodity Fund (PLN hedged)

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	17 806,518
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	1 096,422	23 187,002
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	37,8800	34,6400
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	34,4100	33,8000
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	38,1600	36,4500
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	34,5600	36,3400



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - PPF Commodity Fund (PLN hedged)

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	899 369,06	106,74%
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	899 369,06	106,74%
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	0,00	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	56 753,40	6,74%
VI.	Aktywa netto (w tym)	842 615,66	100,00%
1.	krajowe	-56 753,40	-6,74%
2.	zagraniczne - kraje UE	899 369,06	106,74%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%