



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Generali - Fidelity Global Real Asset Securities Fund (EUR hedged)

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>246 132,98</b>	<b>1 316 461,11</b>
1.	lokaty	246 132,98	1 316 461,11
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	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.	należności	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>130 137,36</b>	<b>81 448,27</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	130 137,36	81 448,27
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>115 995,62</b>	<b>1 235 012,84</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Fidelity Global Real Asset Securities Fund (EUR hedged)

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	0,00	906 212,21
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	122 033,64	299 800,77
I.	Zwiększenia funduszu	281 779,97	835 178,63
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	20 091,48	285 409,81
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	261 688,49	549 768,82
II.	Zmniejszenia funduszu	159 746,33	535 377,86
1.	tytułem wykupu	43,23	22 986,38
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	100,22	1 423,72
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	352,02	9 119,59
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	159 250,86	501 848,17
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-6 038,02	28 999,86
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	115 995,62	1 235 012,84



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Fidelity Global Real Asset Securities Fund (EUR hedged)

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	0,000	14 291,156
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	1 961,476	19 026,542
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	58,7153	63,4107
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	56,7550	59,3120
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	62,3432	65,4831
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	59,1369	64,9100



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Fidelity Global Real Asset Securities Fund (EUR hedged)

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>1 316 461,11</b>	<b>106,59%</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	1 316 461,11	106,59%
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%
<b>II.</b>	<b>Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>81 448,27</b>	<b>6,59%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>1 235 012,84</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	-81 448,27	-6,59%
2.	zagraniczne - kraje UE	1 316 461,11	106,59%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%