



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Generali - Fidelity Emerging Markets Fund (EUR)

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł)      |   | Okres poprzedni     | Okres bieżący       |
|-------------|---|---------------------|---------------------|
| <b>I.</b>   | <b>Aktywa</b>   | <b>2 671 281,15</b> | <b>5 518 931,43</b> |
| 1.          | lokaty  | 2 671 281,15        | 5 518 931,43        |
| 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>128 156,50</b>   | <b>400 174,19</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   | 128 156,50          | 400 174,19          |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>  | <b>2 543 124,65</b> | <b>5 118 757,24</b> |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Fidelity Emerging Markets Fund (EUR)

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) |  | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|--------|--|-----------------|---------------|
| A.     | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego                                   | 0,00            | 2 543 124,65  |
| B.     | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)   | 2 368 177,50    | 2 079 363,71  |
| I.     | Zwiększenia funduszu   | 7 122 693,28    | 4 795 838,09  |
| 1.     | tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 397 999,18      | 892 702,26    |
| 2.     | pozostałe przychody  | 0,00            | 0,00          |
| 3.     | pozostałe zwiększenia  | 6 724 694,10    | 3 903 135,83  |
| II.    | Zmniejszenia funduszu  | 4 754 515,78    | 2 716 474,38  |
| 1.     | tytułem wykupu   | 45 023,72       | 200 407,63    |
| 2.     | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 2 652,52        | 697,18        |
| 3.     | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu           | 820,12          | 1 509,92      |
| 4.     | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych   | 0,00            | 0,00          |
| 5.     | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 23 074,99       | 56 648,99     |
| 6.     | pozostałe koszty   | 0,00            | 0,00          |
| 7.     | pozostałe zmniejszenia   | 4 682 944,43    | 2 457 210,66  |
| C.     | Wynik netto z działalności inwestycyjnej   | 174 947,15      | 496 268,88    |
| D.     | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 2 543 124,65    | 5 118 757,24  |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Fidelity Emerging Markets Fund (EUR)

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           | 17 687,192    |
| 1.2.      | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego    | 17 687,192      | 30 975,951    |
| <b>2.</b> | <b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł )::</b>                   |                 |               |
| 2.1.      | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego  | 136,9605        | 143,7834      |
| 2.2.      | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 132,3886        | 134,7505      |
| 2.3.      | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 150,1923        | 165,8656      |
| 2.4.      | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego    | 143,7834        | 165,2494      |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Fidelity Emerging Markets Fund (EUR)

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

|             |  | Wartość bilansowa<br>(w zł) | Udział w aktywach<br>netto funduszu (w<br>%) |
|-------------|--|-----------------------------|--|
|             | 1  | 2                           | 3  |
| <b>I.</b>   | <b>Lokaty (suma 1-12)</b>  | <b>5 518 931,43</b>         | <b>107,82%</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  | 5 518 931,43                | 107,82%                                      |
| 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>400 174,19</b>           | <b>7,82%</b>                                 |
| <b>VI.</b>  | <b>Aktywa netto (w tym)</b>  | <b>5 118 757,24</b>         | <b>100,00%</b>                               |
| 1.          | krajowe  | -400 174,19                 | -7,82%                                       |
| 2.          | zagraniczne - kraje UE   | 5 518 931,43                | 107,82%                                      |
| 3.          | zagraniczne - kraje poza UE  | 0,00                        | 0,00%  |