



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2014

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>933 261,75</b>	<b>1 411 108,04</b>
1.	lokaty	933 261,75	1 411 108,04
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>27 049,54</b>	<b>85 285,75</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	27 049,54	85 285,75
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>906 212,21</b>	<b>1 325 822,29</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2014

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)	859 807,96	489 108,39
I.	Zwiększenia funduszu	1 450 769,85	2 103 142,08
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	165 226,28	591 115,90
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 285 543,57	1 512 026,18
II.	Zmniejszenia funduszu	590 961,89	1 614 033,69
1.	tytułem wykupu	41 868,54	53 054,31
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	227,32	2 804,83
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	7 274,57	21 489,44
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	541 591,46	1 536 685,11
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	46 404,25	-69 498,31
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	906 212,21	1 325 822,29



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2014

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	14 291,156	21 189,221
<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	57,7040
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	63,4107	66,1080
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	63,4107	62,5706



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2014

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>1 411 108,04</b>	<b>106,43%</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	1 411 108,04	106,43%
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>85 285,75</b>	<b>6,43%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>1 325 822,29</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	-85 285,75	-6,43%
2.	zagraniczne - kraje UE	1 411 108,04	106,43%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%