



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Portfel Zagraniczny Surowcowy

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	20 393 734,29	22 301 522,14
1.	lokaty	20 393 734,29	22 301 522,14
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	142 105,87	165 285,54
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	142 105,87	165 285,54
III.	Aktywa netto (I-II)	20 251 628,42	22 136 236,60



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny Surowcowy

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	22 421 915,42	20 251 628,42
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	2 033 317,51	3 956 820,33
I.	Zwiększenia funduszu	10 220 452,58	14 331 399,65
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	8 060 873,40	7 384 951,55
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	2 159 579,18	6 946 448,10
II.	Zmniejszenia funduszu	8 187 135,07	10 374 579,32
1.	tytułem wykupu	1 627 640,74	1 917 740,70
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	25 267,79	17 626,70
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	41 481,23	58 030,71
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	429 985,01	503 314,90
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	6 062 760,30	7 877 866,31
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-4 203 604,51	-2 072 212,15
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	20 251 628,42	22 136 236,60



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny Surowcowy

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	2 755 042,750	3 106 506,791
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	3 106 506,791	3 737 966,329
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	8,1385	6,5191
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	6,2597	5,3905
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	8,4474	7,4147
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	6,5191	5,9220



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny Surowcowy

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	22 301 522,14	100,75%
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	20 669 462,59	93,37%
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	1 632 059,55	7,37%
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	165 285,54	0,75%
VI.	Aktywa netto (w tym)	22 136 236,60	100,00%
1.	krajowe	1 466 774,01	6,63%
2.	zagraniczne - kraje UE	20 669 462,59	93,37%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%