



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2015

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 |
|-------------|---|---------------------|---------------------|
| I. | Aktywa | 1 316 461,11 | 1 592 328,66 |
| 1. | lokaty | 1 316 461,11 | 1 592 328,66 |
| 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 | 81 448,27 | 70 755,19 |
| 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 | 81 448,27 | 70 755,19 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 1 235 012,84 | 1 521 573,47 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2015

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 | 906 212,21 | 1 325 822,29 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | 299 800,77 | 219 919,56 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 835 178,63 | 585 447,70 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 285 409,81 | 310 235,27 |
| 2. | pozostałe przychody | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe zwiększenia | 549 768,82 | 275 212,43 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 535 377,86 | 365 528,14 |
| 1. | tytułem wykupu | 22 986,38 | 24 146,56 |
| 2. | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 3. | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu | 1 423,72 | 546,11 |
| 4. | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 5. | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 9 119,59 | 11 343,82 |
| 6. | pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 |
| 7. | pozostałe zmniejszenia | 501 848,17 | 329 491,65 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | 28 999,86 | -24 168,38 |
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 1 235 012,84 | 1 521 573,47 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2015

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 |
|-----------|--|-----------------|---------------|
| 1. | Liczba jednostek rozrachunkowych: | | |
| 1.1. | liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego | 14 291,156 | 21 189,221 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 19 026,542 | 24 694,574 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 63,4107 | 62,5706 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 59,3120 | 60,6537 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 65,4831 | 64,1147 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 64,9100 | 61,6157 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2015

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 |
| I. | Lokaty (suma 1-12) | 1 592 328,66 | 104,65% |
| 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 | 1 592 328,66 | 104,65% |
| 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 | 70 755,19 | 4,65% |
| VI. | Aktywa netto (w tym) | 1 521 573,47 | 100,00% |
| 1. | krajowe | -70 755,19 | -4,65% |
| 2. | zagraniczne - kraje UE | 1 592 328,66 | 104,65% |
| 3. | zagraniczne - kraje poza UE | 0,00 | 0,00% |