



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Generali - Franklin Natural Resources Fund (PLN hedged)

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>5 868 648,56</b>	<b>3 859 177,73</b>
1.	lokaty	5 776 274,29	3 859 177,73
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>92 374,27</b>	<b>0,00</b>
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	92 374,27	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>155 429,36</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	0,00	155 429,36
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>5 868 648,56</b>	<b>3 703 748,37</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Franklin Natural Resources Fund (PLN hedged)

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 312 472,67</b>	<b>2 340 408,37</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>4 104 450,85</b>	<b>1 714 992,64</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>5 949 081,39</b>	<b>12 314 327,74</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	320 247,89	414 924,75
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	5 628 833,50	11 899 402,99
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 844 630,54</b>	<b>10 599 335,10</b>
1.	tytułem wykupu	110 583,02	97 298,29
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	268,63	980,70
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	22 060,61	31 865,89
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1 711 718,28	10 469 190,22
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>451 725,04</b>	<b>-351 652,64</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>5 868 648,56</b>	<b>3 703 748,37</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Franklin Natural Resources Fund (PLN 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	123 468,737	275 018,610
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	476 738,307	446 234,743
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	10,6300	8,5100
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,0200	7,8000
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12,3600	9,2700
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	12,3100	8,3000



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Franklin Natural Resources Fund (PLN 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>3 859 177,73</b>	<b>104,20%</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	3 859 177,73	104,20%
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>155 429,36</b>	<b>4,20%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>3 703 748,37</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	-155 429,36	-4,20%
2.	zagraniczne - kraje UE	3 859 177,73	104,20%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%