



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Generali - CEE Corporate Bonds Fund (PLN hedged)

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>2 893 369,84</b>	<b>6 501 516,07</b>
1.	lokaty	2 893 369,84	6 458 557,73
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>0,00</b>	<b>42 958,34</b>
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	0,00	42 958,34
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>48 137,81</b>	<b>0,00</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	48 137,81	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>2 845 232,03</b>	<b>6 501 516,07</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - CEE Corporate Bonds 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>3 161 506,83</b>	<b>2 237 410,61</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-361 538,40</b>	<b>4 088 502,82</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 766 795,93</b>	<b>5 414 704,00</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	331 155,78	260 857,46
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 435 640,15	5 153 846,54
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 128 334,33</b>	<b>1 326 201,18</b>
1.	tytułem wykupu	110 089,71	49 987,77
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	224,39	324,22
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	21 867,73	28 952,39
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1 996 152,50	1 246 936,80
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>45 263,60</b>	<b>175 602,64</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 845 232,03</b>	<b>6 501 516,07</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - CEE Corporate Bonds 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	59 729,961	43 673,836
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	52 846,063	119 535,136
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	52,9300	51,2300
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	51,6700	50,6000
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	53,8600	54,4800
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	53,8400	54,3900



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - CEE Corporate Bonds 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>6 458 557,73</b>	<b>99,34%</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	6 458 557,73	99,34%
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>42 958,34</b>	<b>0,66%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>6 501 516,07</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	42 958,34	0,66%
2.	zagraniczne - kraje UE	6 458 557,73	99,34%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%