



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2015

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

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	899 369,06	7 803 758,89
1.	lokaty	899 369,06	7 803 758,89
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	56 753,40	74 771,02
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	56 753,40	74 771,02
III.	Aktywa netto (I-II)	842 615,66	7 728 987,87



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - CEE Commodity Fund (PLN hedged)

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	616 817,77	160 858,85
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	215 784,94	7 923 932,33
I.	Zwiększenia funduszu	2 016 896,08	20 812 830,48
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	45 939,57	110 451,68
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 970 956,51	20 702 378,80
II.	Zmniejszenia funduszu	1 801 111,14	12 888 898,15
1.	tytułem wykupu	30 570,07	133 019,92
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	0,00	1 267,06
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	5 676,55	23 293,35
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1 764 864,52	12 731 317,82
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	10 012,95	-355 803,31
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	842 615,66	7 728 987,87



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - CEE Commodity Fund (PLN 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	17 806,518	5 512,641
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	23 187,002	282 905,852
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	34,6400	29,1800
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	33,8000	26,9800
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	36,4500	29,1800
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	36,3400	27,3200



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - CEE Commodity Fund (PLN hedged)

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	7 803 758,89	100,97%
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	7 803 758,89	100,97%
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	74 771,02	0,97%
VI.	Aktywa netto (w tym)	7 728 987,87	100,00%
1.	krajowe	-74 771,02	-0,97%
2.	zagraniczne - kraje UE	7 803 758,89	100,97%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%