



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2015

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

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	209 562,20	698 014,06
1.	lokaty	209 562,20	698 014,06
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	48 703,35	24 170,00
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	48 703,35	24 170,00
III.	Aktywa netto (I-II)	160 858,85	673 844,06



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Generali 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)	-176 165,01	1 474 533,35
I.	Zwiększenia funduszu	10 336 323,31	30 095 462,14
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	108 290,64	214 879,15
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	10 228 032,67	29 880 582,99
II.	Zmniejszenia funduszu	10 512 488,32	28 620 928,79
1.	tytułem wykupu	58 160,83	144 295,00
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	639,21	2 050,36
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	13 710,64	35 910,82
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	10 439 977,64	28 438 672,61
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-279 793,91	-961 548,14
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	160 858,85	673 844,06



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Generali 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	5 512,641	30 797,261
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	29,1800	21,4700
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	36,4500	29,1800
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	29,1800	21,8800



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Generali 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)	698 014,06	103,59%
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	698 014,06	103,59%
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	24 170,00	3,59%
VI.	Aktywa netto (w tym)	673 844,06	100,00%
1.	krajowe	-24 170,00	-3,59%
2.	zagraniczne - kraje UE	698 014,06	103,59%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%