



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

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

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	(w zł)	Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>3.859.177,73</b>	<b>11.887.510,31</b>
1.	lokaty	3.859.177,73	11.887.510,31
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>155.429,36</b>	<b>241.522,61</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	155.429,36	241.522,61
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>3.703.748,37</b>	<b>11.645.987,70</b>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Franklin Natural Resources Fund (PLN hedged)

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	(w zł)	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>2.340.408,37</b>	<b>5.082.573,55</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1.714.992,64</b>	<b>4.962.966,52</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>12.314.327,74</b>	<b>10.230.045,42</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	414.924,75	571.092,06
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	11.899.402,99	9.658.953,36
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>10.599.335,10</b>	<b>5.267.078,90</b>
1.	tytułem wykupu	97.298,29	716.002,36
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	86.211,91
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	980,70	510,09
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	31.865,89	57.965,54
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	10.469.190,22	4.406.389,00
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-351.652,64</b>	<b>1.600.447,63</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>3.703.748,37</b>	<b>11.645.987,70</b>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Franklin Natural Resources Fund (PLN hedged)

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU**

	Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	275.018,610	842.881,186
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	446.234,743	1.617.498,292
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	8,5100	6,0300
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	7,8000	4,9000
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	9,2700	7,3600
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	8,3000	7,2000



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

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>11.887.510,31</b>	<b>102,07%</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	11.887.510,31	102,07%
7.	instrumenty pochodne	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>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>241.522,61</b>	<b>2,07%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>11.645.987,70</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	-241.522,61	-2,07%
2.	zagraniczne - kraje UE	11.887.510,31	102,07%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%