



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Portfel Zagraniczny Surowcowy

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|----------------------|----------------------|
| I. | Aktywa | 25 295 269,15 | 30 761 795,84 |
| 1. | lokaty | 25 295 269,15 | 30 761 795,84 |
| 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 | 273 040,88 | 243 342,93 |
| 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 | 273 040,88 | 243 342,93 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 25 022 228,27 | 30 518 452,91 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny Surowcowy

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|------------|--|----------------------|----------------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego | 20 251 628,42 | 22 136 236,60 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | 2 399 064,99 | 8 951 942,61 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 7 403 315,85 | 23 038 855,68 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 3 557 262,57 | 3 851 402,18 |
| 2. | pozostałe przychody | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe zwiększenia | 3 846 053,28 | 19 187 453,50 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 5 004 250,86 | 14 086 913,07 |
| 1. | tytułem wykupu | 895 787,33 | 982 440,81 |
| 2. | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 10 134,70 | 4 063,37 |
| 3. | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu | 23 462,75 | 31 079,94 |
| 4. | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 5. | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 236 210,90 | 314 999,58 |
| 6. | pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 |
| 7. | pozostałe zmniejszenia | 3 838 655,18 | 12 754 329,37 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | 2 371 534,86 | -569 726,30 |
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 25 022 228,27 | 30 518 452,91 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny Surowcowy

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 | 3 106 506,791 | 3 737 966,329 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 3 487 175,565 | 5 199 763,666 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 6,5191 | 5,9220 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 6,4113 | 5,7773 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 7,2085 | 6,2776 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 7,1755 | 5,8692 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny Surowcowy

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| | | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach netto funduszu (w %) |
|-------------|--|-----------------------------|--|
| | 1 | 2 | 3 |
| I. | Lokaty (suma 1-12) | 30 761 795,84 | 100,80% |
| 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 | 29 021 518,06 | 95,09% |
| 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 | 1 740 277,78 | 5,70% |
| 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 | 243 342,93 | 0,80% |
| VI. | Aktywa netto (w tym) | 30 518 452,91 | 100,00% |
| 1. | krajowe | 1 496 934,85 | 4,91% |
| 2. | zagraniczne - kraje UE | 29 021 518,06 | 95,09% |
| 3. | zagraniczne - kraje poza UE | 0,00 | 0,00% |