



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2017**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Portfel Zagraniczny Surowcowy

**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>62.787.736,15</b>	<b>32.226.262,68</b>
1.	lokaty	44.628.786,15	32.226.262,68
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	<b>18.158.950,00</b>	<b>0,00</b>
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	18.158.950,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>327.603,86</b>	<b>166.530,15</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	327.603,86	166.530,15
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>62.460.132,29</b>	<b>32.059.732,53</b>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2017**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny Surowcowy

**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>21.582.365,55</b>	<b>39.335.242,32</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>29.539.395,73</b>	<b>-1.367.104,13</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>133.628.034,20</b>	<b>25.538.980,09</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	4.025.429,22	4.365.184,04
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	129.602.604,98	21.173.796,05
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>104.088.638,47</b>	<b>26.906.084,22</b>
1.	tytułem wykupu	4.142.150,48	3.329.842,68
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	249.283,23	45.121,30
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	23.598,09	22.786,13
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	606.806,05	498.863,41
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	99.066.800,62	23.009.470,70
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>11.338.371,01</b>	<b>-5.908.405,66</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>62.460.132,29</b>	<b>32.059.732,53</b>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2017**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny Surowcowy

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

	<b>Pozycja</b>	<b>Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego</b>	<b>Bieżący okres sprawozdawczy</b>
<b>I</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	4.789.588,680	6.891.006,328
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	11.206.626,409	6.599.096,894
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	4,5061	5,7082
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	4,0428	4,8474
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	5,5735	5,9720
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	5,5735	4,8582



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2017**

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
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>32.226.262,68</b>	<b>100,52%</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	31.719.812,65	98,94%
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	506.450,03	1,58%
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>166.530,15</b>	<b>0,52%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>32.059.732,53</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	339.919,88	1,06%
2.	zagraniczne - kraje UE	31.719.812,65	98,94%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%