



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2013

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Generali Global Absolute Return Fund

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>274 910,72</b>	<b>62 193 880,50</b>
1.	lokaty	274 910,72	62 094 341,48
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	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.	należności	<b>0,00</b>	<b>99 539,02</b>
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	22 894,12
4.2.	pozostałe	0,00	76 644,90
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>9 328,57</b>	<b>594 457,16</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	191 114,56
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	9 328,57	403 342,60
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>265 582,15</b>	<b>61 599 423,34</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2013

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Global Absolute Return Fund

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	0,00	265 582,15
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	180 766,46	58 930 571,74
I.	Zwiększenia funduszu	185 000,00	88 554 594,10
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	185 000,00	25 560 628,25
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	0,00	62 993 965,85
II.	Zmniejszenia funduszu	4 233,54	29 624 022,36
1.	tytułem wykupu	0,00	3 841 818,26
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	33 940,83
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0,00	41 051,80
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	1 036 467,20
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	4 233,54	24 670 744,27
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	84 815,69	2 403 269,45
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	265 582,15	61 599 423,34



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2013

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Global Absolute Return Fund

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	0,000	18 322,455
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	18 322,455	3 599 779,298
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł )::</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0,0000	14,4949
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,0000	14,6059
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14,4949	17,2239
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	14,4949	17,1120



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2013

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Global Absolute Return Fund

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>62 094 341,48</b>	<b>100,80%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	9 982 341,00	16,21%
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	7 829 641,62	12,71%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	1 202 760,58	1,95%
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	10 008 796,71	16,25%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	33 070 801,57	53,69%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II.</b>	<b>Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>99 539,02</b>	<b>0,16%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>594 457,16</b>	<b>0,97%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>61 599 423,34</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	57 358 183,04	93,11%
2.	zagraniczne - kraje UE	4 241 240,30	6,89%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%