



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2014

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

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	20 886 935,87	78 605 568,91
1.	lokaty	19 884 810,55	78 417 130,44
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	1 002 125,32	188 438,47
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	48 611,97
4.2.	pozostałe	1 002 125,32	139 826,50
II.	Zobowiązania	304 705,13	1 093 139,70
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	227 966,80	146 340,75
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	76 738,33	946 798,95
III.	Aktywa netto (I-II)	20 582 230,74	77 512 429,21



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2014

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	265 582,15	61 599 423,34
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	20 034 723,09	15 202 835,80
I.	Zwiększenia funduszu	24 804 777,74	50 990 992,01
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 004 940,13	18 660 175,95
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	21 799 837,61	32 330 816,06
II.	Zmniejszenia funduszu	4 770 054,65	35 788 156,21
1.	tytułem wykupu	195 415,83	5 660 272,27
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 823,82	150 393,03
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	10 037,49	13 330,22
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	112 074,26	1 606 144,76
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	4 450 703,25	28 358 015,93
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	281 925,50	710 170,07
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	20 582 230,74	77 512 429,21



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Global Absolute Return Fund

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	18 322,455	3 599 779,298
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	1 248 611,131	4 547 730,560
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	14,4949	17,1120
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14,6059	16,9006
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	16,5584	17,3316
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	16,4841	17,0442



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2014

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
I.	Lokaty (suma 1-12)	78 417 130,44	101,17%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	9 624 105,00	12,42%
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	2 488 750,00	3,21%
4.	akcje	13 965 209,88	18,02%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	3 724 775,74	4,81%
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	10 349 500,00	13,35%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	38 264 789,82	49,37%
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	188 438,47	0,24%
V.	Zobowiązania	1 093 139,70	1,41%
VI.	Aktywa netto (w tym)	77 512 429,21	100,00%
1.	krajowe	71 860 520,95	92,71%
2.	zagraniczne - kraje UE	1 880 986,49	2,43%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	3 770 921,77	4,86%