



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2014

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	62 193 880,50	69 380 307,99
1.	lokaty	62 094 341,48	69 380 307,99
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	99 539,02	0,00
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	22 894,12	0,00
4.2.	pozostałe	76 644,90	0,00
II.	Zobowiązania	594 457,16	575 537,91
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	191 114,56	0,00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	403 342,60	575 537,91
III.	Aktywa netto (I-II)	61 599 423,34	68 804 770,08



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2014

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)	58 930 571,74	5 086 084,77
I.	Zwiększenia funduszu	88 554 594,10	69 365 408,07
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	25 560 628,25	30 528 356,02
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	62 993 965,85	38 837 052,05
II.	Zmniejszenia funduszu	29 624 022,36	64 279 323,30
1.	tytułem wykupu	3 841 818,26	9 821 262,52
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	33 940,83	151 314,01
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	41 051,80	77 486,35
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1 036 467,20	3 216 828,07
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	24 670 744,27	51 012 432,35
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	2 403 269,45	2 119 261,97
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	61 599 423,34	68 804 770,08



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2014

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	3 599 779,298	4 019 040,642
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	16,8660
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	17,2239	17,3316
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	17,1120	17,1197



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2014

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)	69 380 307,99	100,84%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	9 766 581,00	14,19%
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	4 368 057,05	6,35%
4.	akcje	13 354 921,52	19,41%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	4 816 998,91	7,00%
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	16 010 480,39	23,27%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	21 063 269,12	30,61%
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	575 537,91	0,84%
VI.	Aktywa netto (w tym)	68 804 770,08	100,00%
1.	krajowe	63 859 465,17	92,81%
2.	zagraniczne - kraje UE	128 306,00	0,19%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	4 816 998,91	7,00%