



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2015

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>78 605 568,91</b>	<b>66 919 445,78</b>
1.	lokaty	78 417 130,44	66 848 427,83
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>188 438,47</b>	<b>71 017,95</b>
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	48 611,97	0,00
4.2.	pozostałe	139 826,50	71 017,95
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>1 093 139,70</b>	<b>498 156,51</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	146 340,75	0,00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	946 798,95	498 156,51
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>77 512 429,21</b>	<b>66 421 289,27</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Global Absolute Return Fund

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>61 599 423,34</b>	<b>68 804 770,08</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>15 202 835,80</b>	<b>-4 901 611,39</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>50 990 992,01</b>	<b>13 624 639,89</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	18 660 175,95	9 334 008,70
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	32 330 816,06	4 290 631,19
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>35 788 156,21</b>	<b>18 526 251,28</b>
1.	tytułem wykupu	5 660 272,27	3 529 136,68
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	150 393,03	18 170,05
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	13 330,22	18 349,26
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1 606 144,76	1 487 375,49
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	28 358 015,93	13 473 219,80
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>710 170,07</b>	<b>2 518 130,58</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>77 512 429,21</b>	<b>66 421 289,27</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2015

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	3 599 779,298	4 019 040,642
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	4 547 730,560	3 795 415,492
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	17,1120	17,1197
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	16,9006	17,1300
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	17,3316	17,8677
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	17,0442	17,5004



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2015

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>66 848 427,83</b>	<b>100,64%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	9 818 000,00	14,78%
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	4 661 766,86	7,02%
4.	akcje	14 852 005,83	22,36%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00%
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	20 004 236,14	30,12%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	17 512 419,00	26,37%
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>71 017,95</b>	<b>0,11%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>498 156,51</b>	<b>0,75%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>66 421 289,27</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	66 421 289,27	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%