



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2015

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>69 380 307,99</b>	<b>59 636 964,37</b>
1.	lokaty	69 380 307,99	59 636 964,37
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>0,00</b>
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>575 537,91</b>	<b>599 478,24</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	575 537,91	599 478,24
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>68 804 770,08</b>	<b>59 037 486,13</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2015

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>5 086 084,77</b>	<b>-11 378 890,42</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>69 365 408,07</b>	<b>23 838 103,71</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	30 528 356,02	17 089 568,45
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	38 837 052,05	6 748 535,26
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>64 279 323,30</b>	<b>35 216 994,13</b>
1.	tytułem wykupu	9 821 262,52	8 064 414,96
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	151 314,01	113 943,19
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	77 486,35	21 991,12
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	3 216 828,07	2 873 697,18
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	51 012 432,35	24 142 947,68
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>2 119 261,97</b>	<b>1 611 606,47</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>68 804 770,08</b>	<b>59 037 486,13</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2015

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	4 019 040,642	3 472 977,165
<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	16,8660	16,5785
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	17,3316	17,8677
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	17,1197	16,9991



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2015

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>59 636 964,37</b>	<b>101,02%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	19 907 000,00	33,72%
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	2 921 449,24	4,95%
4.	akcje	14 243 934,72	24,13%
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	0,00	0,00%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	22 564 580,41	38,22%
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>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>599 478,24</b>	<b>1,02%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>59 037 486,13</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	59 037 486,13	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%