



**Roczne 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
I.	Aktywa	69.380.307,99	59.636.964,37
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	0,00	0,00
4.	należności	0,00	0,00
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	575.537,91	599.478,24
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
III.	Aktywa netto (I-II)	68.804.770,08	59.037.486,13



**Roczne 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
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	61.599.423,34	68.804.770,08
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	5.086.084,77	-11.378.890,42
I.	Zwiększenia funduszu	69.365.408,07	23.838.103,71
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
II.	Zmniejszenia funduszu	64.279.323,30	35.216.994,13
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
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	2.119.261,97	1.611.606,47
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	68.804.770,08	59.037.486,13



**Roczne 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
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
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
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
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



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2015**

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

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	59.636.964,37	101,02%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	19.907.000,00	33,72%
1.1.	obligacje	19.907.000,00	33,72%
1.2.	bony skarbowe	0,00	0,00%
1.3.	inne	0,00	0,00%
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%
3.1.	notowane na rynku regulowanym	2.213.491,33	3,75%
3.2.	pozostałe	707.957,91	1,20%
4.	akcje	14.243.934,72	24,13%
4.1.	notowane na rynku regulowanym	14.243.934,72	24,13%
4.2.	pozostałe	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00%
6.1.	jednostki uczestnictwa	0,00	0,00%
6.2.	certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00%
6.2.1.	funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0,00	0,00%
6.2.2.	innych funduszy 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%
7.1.	opcje	0,00	0,00%
7.2.	kontrakty terminowe	0,00	0,00%
7.3.	swapy walutowe	0,00	0,00%
7.4.	swapy procentowe	0,00	0,00%
7.5.	inne instrumenty pochodne	0,00	0,00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9.	pożyczki	0,00	0,00%
9.1.	zabezpieczone hipotecznie	0,00	0,00%
9.2.	zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0,00	0,00%
9.3.	pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0,00	0,00%
9.4.	inne 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%
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	599.478,24	1,02%
VI.	Aktywa netto (w tym)	59.037.486,13	100,00%
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%