



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

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

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	(w zł)	Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I. Aktywa		66.919.445,78	52.316.794,90
1. lokaty		66.848.427,83	52.140.984,91
2. środki pieniężne		0,00	0,00
3. należności		71.017,95	175.809,99
3.1. z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		0,00	0,00
3.2. pozostałe		71.017,95	175.809,99
II. Zobowiązania		498.156,51	423.765,67
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		498.156,51	423.765,67
III. Aktywa netto (I-II)		66.421.289,27	51.893.029,23



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Global Absolute Return Fund

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	(w zł)	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	68.804.770,08	59.037.486,13
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-4.901.611,39	-7.798.894,79
I.	Zwiększenia funduszu	13.624.639,89	8.062.756,55
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	9.334.008,70	5.939.294,46
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	4.290.631,19	2.123.462,09
II.	Zmniejszenia funduszu	18.526.251,28	15.861.651,34
1.	tytułem wykupu	3.529.136,68	5.013.037,58
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	18.170,05	41.582,60
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	18.349,26	4.856,82
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1.487.375,49	1.270.366,23
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	13.473.219,80	9.531.808,11
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	2.518.130,58	654.437,89
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	66.421.289,27	51.893.029,23



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Global Absolute Return Fund

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

	Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
I	Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	4.019.040,642	3.472.977,165
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	3.795.415,492	3.062.963,224
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	17,1197	16,9991
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	17,1300	16,4897
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	17,8677	17,5417
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	17,5004	16,9421



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

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)	52.140.984,91	100,48%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	35.344.450,00	68,11%
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	1.961.473,72	3,78%
4.	akcje	14.444.747,25	27,84%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00%
7.	instrumenty pochodne	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	390.313,94	0,75%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
III.	Należności	175.809,99	0,34%
IV.	Zobowiązania	423.765,67	0,82%
V.	Aktywa netto (w tym)	51.893.029,23	100,00%
1.	krajowe	51.893.029,23	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%