



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2017**

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
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>52.316.794,90</b>	<b>54.470.325,44</b>
1.	lokaty	52.140.984,91	54.343.399,09
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	<b>175.809,99</b>	<b>126.926,35</b>
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	175.809,99	126.926,35
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>423.765,67</b>	<b>400.405,74</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	423.765,67	400.405,74
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>51.893.029,23</b>	<b>54.069.919,70</b>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2017**

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
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>59.037.486,13</b>	<b>50.834.528,03</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-7.798.894,79</b>	<b>-1.157.640,53</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>8.062.756,55</b>	<b>7.539.012,44</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	5.939.294,46	4.743.986,03
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	2.123.462,09	2.795.026,41
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>15.861.651,34</b>	<b>8.696.652,97</b>
1.	tytułem wykupu	5.013.037,58	3.535.860,78
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	41.582,60	40.672,76
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	4.856,82	897,56
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1.270.366,23	1.195.544,01
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	9.531.808,11	3.923.677,86
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>654.437,89</b>	<b>4.393.032,20</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>51.893.029,23</b>	<b>54.069.919,70</b>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2017**

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
<b>I</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	3.472.977,165	2.827.218,973
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	3.062.963,224	2.809.512,956
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	16,9991	17,9804
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	16,4897	18,0652
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	17,5417	19,3708
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	16,9421	19,2453



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2017**

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>54.343.399,09</b>	<b>100,51%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	25.371.810,82	46,92%
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	1.189.769,68	2,20%
4.	akcje	20.409.979,46	37,75%
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	7.371.839,13	13,63%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Należności</b>	<b>126.926,35</b>	<b>0,23%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>400.405,74</b>	<b>0,74%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>54.069.919,70</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	54.069.919,70	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%