



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2017

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
I.	Aktywa	51 221 483,89	51 592 507,87
1.	lokaty	51 221 483,89	51 592 507,87
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	386 955,86	387 619,92
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	386 955,86	387 619,92
III.	Aktywa netto (I-II)	50 834 528,03	51 204 887,95



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2017**

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
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	59 037 486,13	50 834 528,03
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-12 693 504,28	-3 946 273,76
I.	Zwiększenia funduszu	14 674 528,24	12 734 717,82
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	11 009 456,11	9 218 140,42
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	3 665 072,13	3 516 577,40
II.	Zmniejszenia funduszu	27 368 032,52	16 680 991,58
1.	tytułem wykupu	9 670 804,94	7 147 915,87
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	88 433,13	61 949,89
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	6 422,98	1 810,23
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	2 408 509,51	2 369 771,34
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	15 193 861,96	7 099 544,25
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	4 490 546,18	4 316 633,68
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	50 834 528,03	51 204 887,95



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2017**

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
I	Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	3 472 977,165	2 827 218,973
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	2 827 218,973	2 705 116,935
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
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	18,0129	19,3708
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	17,9804	18,9289



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2017

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)	51 592 507,87	100,76%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	25 261 053,88	49,33%
1.1.	obligacje	25 261 053,88	49,33%
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	1 041 701,27	2,03%
3.1.	notowane na rynku regulowanym	1 041 701,27	2,03%
3.2.	pozostałe	0,00	0,00%
4.	akcje	22 362 547,86	43,67%
4.1.	notowane na rynku regulowanym	22 362 547,86	43,67%
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	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	2 927 204,86	5,72%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
III.	Należności	0,00	0,00%
IV.	Zobowiązania	387 619,92	0,76%
V.	Aktywa netto (w tym)	51 204 887,95	100,00%
1	krajowe	51 204 887,95	100,00%
2	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%