



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Generali - JPMorgan Highbridge US STEEP Fund (PLN hedged)

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	3 072 361,81	20 583 223,83
1.	lokaty	3 072 361,81	20 583 223,83
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	510 424,95	47 905,53
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	510 424,95	47 905,53
III.	Aktywa netto (I-II)	2 561 936,86	20 535 318,30



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - JPMorgan Highbridge US STEEP Fund (PLN hedged)

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	0,00	9 297 619,69
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	2 649 575,05	10 047 260,77
I.	Zwiększenia funduszu	6 886 387,39	18 343 994,86
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	502 756,38	2 620 295,15
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	6 383 631,01	15 723 699,71
II.	Zmniejszenia funduszu	4 236 812,34	8 296 734,09
1.	tytułem wykupu	17 768,56	750 139,82
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	6 564,41
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	1 073,31	2 248,32
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	8 603,30	117 647,15
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	4 209 367,17	7 420 134,39
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-87 638,19	1 190 437,84
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	2 561 936,86	20 535 318,30



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - JPMorgan Highbridge US STEEP Fund (PLN hedged)

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	0,000	21 515,295
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	6 817,832	44 090,861
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł)::		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	344,7600	432,1400
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	344,9200	410,9800
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	391,0300	467,0400
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	375,7700	465,7500



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - JPMorgan Highbridge US STEEP Fund (PLN hedged)

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	20 583 223,83	100,23%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	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	0,00	0,00%
4.	akcje	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	20 583 223,83	100,23%
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	0,00	0,00%
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	47 905,53	0,23%
VI.	Aktywa netto (w tym)	20 535 318,30	100,00%
1.	krajowe	-47 905,53	-0,23%
2.	zagraniczne - kraje UE	20 583 223,83	100,23%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%