



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2014

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	9 297 619,69	38 321 661,48
1.	lokaty	8 992 785,99	38 321 661,48
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	304 833,70	0,00
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	304 833,70	0,00
II.	Zobowiązania	0,00	402 554,23
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	0,00	402 554,23
III.	Aktywa netto (I-II)	9 297 619,69	37 919 107,25



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2014

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)	8 514 833,70	26 042 612,07
I.	Zwiększenia funduszu	19 529 314,56	61 830 687,34
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 952 812,34	6 851 670,61
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	17 576 502,22	54 979 016,73
II.	Zmniejszenia funduszu	11 014 480,86	35 788 075,27
1.	tytułem wykupu	142 480,59	1 955 471,35
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	2 351,30	12 151,65
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	3 116,87	7 302,34
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	63 305,94	325 453,92
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	10 803 226,16	33 487 696,01
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	782 785,99	2 578 875,49
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	9 297 619,69	37 919 107,25



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2014

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	21 515,295	76 737,579
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	432,1400	505,0800
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	432,1400	494,1400



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2014

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)	38 321 661,48	101,06%
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	38 321 661,48	101,06%
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	402 554,23	1,06%
VI.	Aktywa netto (w tym)	37 919 107,25	100,00%
1.	krajowe	-402 554,23	-1,06%
2.	zagraniczne - kraje UE	38 321 661,48	101,06%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%