



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2015

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 | 20 583 223,83 | 25 977 341,22 |
| 1. | lokaty | 20 583 223,83 | 25 580 794,26 |
| 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 | 396 546,96 |
| 4.1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 0,00 | 0,00 |
| 4.2. | pozostałe | 0,00 | 396 546,96 |
| II. | Zobowiązania | 47 905,53 | 0,00 |
| 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 | 47 905,53 | 0,00 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 20 535 318,30 | 25 977 341,22 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2015

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 | 9 297 619,69 | 37 919 107,25 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | 10 047 260,77 | -12 300 898,81 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 18 343 994,86 | 14 953 819,73 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 2 620 295,15 | 5 247 435,42 |
| 2. | pozostałe przychody | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe zwiększenia | 15 723 699,71 | 9 706 384,31 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 8 296 734,09 | 27 254 718,54 |
| 1. | tytułem wykupu | 750 139,82 | 3 492 383,59 |
| 2. | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 6 564,41 | 695,37 |
| 3. | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu | 2 248,32 | 13 856,11 |
| 4. | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 5. | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 117 647,15 | 274 403,51 |
| 6. | pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 |
| 7. | pozostałe zmniejszenia | 7 420 134,39 | 23 473 379,96 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | 1 190 437,84 | 359 132,78 |
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 20 535 318,30 | 25 977 341,22 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2015

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 | 21 515,295 | 76 737,579 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 44 090,861 | 52 347,287 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 432,1400 | 494,1400 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 410,9800 | 465,3200 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 467,0400 | 515,4800 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 465,7500 | 496,2500 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2015

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) | 25 580 794,26 | 98,47% |
| 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 | 25 580 794,26 | 98,47% |
| 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 | 396 546,96 | 1,53% |
| V. | Zobowiązania | 0,00 | 0,00% |
| VI. | Aktywa netto (w tym) | 25 977 341,22 | 100,00% |
| 1. | krajowe | 396 546,96 | 1,53% |
| 2. | zagraniczne - kraje UE | 25 580 794,26 | 98,47% |
| 3. | zagraniczne - kraje poza UE | 0,00 | 0,00% |