



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2015**

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	38.321.661,48	19.499.558,58
1.	lokaty	38.321.661,48	19.499.558,58
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	402.554,23	276.049,31
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	402.554,23	276.049,31
III.	Aktywa netto (I-II)	37.919.107,25	19.223.509,27



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2015

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)	26.042.612,07	-16.573.495,08
I.	Zwiększenia funduszu	61.830.687,34	22.007.919,84
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	6.851.670,61	7.687.300,12
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	54.979.016,73	14.320.619,72
II.	Zmniejszenia funduszu	35.788.075,27	38.581.414,92
1.	tytułem wykupu	1.955.471,35	4.715.125,99
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	12.151,65	747,36
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	7.302,34	16.829,52
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	325.453,92	448.960,28
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	33.487.696,01	33.399.751,77
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	2.578.875,49	-2.122.102,90
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	37.919.107,25	19.223.509,27



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2015**

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	76.737,579	43.137,826
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	424,8500
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	505,0800	515,4800
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	494,1400	445,6300



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2015

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

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	19.499.558,58	101,44%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0,00	0,00%
1.1.	obligacje	0,00	0,00%
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	0,00	0,00%
3.1.	notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
3.2.	pozostałe	0,00	0,00%
4.	akcje	0,00	0,00%
4.1.	notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2.	pozostałe	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	19.499.558,58	101,44%
6.1.	jednostki uczestnictwa	19.499.558,58	101,44%
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, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	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	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	276.049,31	1,44%
VI.	Aktywa netto (w tym)	19.223.509,27	100,00%
1	krajowe	-276.049,31	-1,44%
2	zagraniczne - kraje UE	19.499.558,58	101,44%
3	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%