



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

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

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	(w zł)	Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	25.977.341,22	18.102.644,54
1.	lokaty	25.580.794,26	18.102.644,54
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	396.546,96	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	396.546,96	0,00
II.	Zobowiązania	0,00	194.476,56
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	194.476,56
III.	Aktywa netto (I-II)	25.977.341,22	17.908.167,98



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

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	37.919.107,25	19.223.509,27
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-12.300.898,81	-1.978.427,25
I.	Zwiększenia funduszu	14.953.819,73	9.143.571,07
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	5.247.435,42	1.552.278,39
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	9.706.384,31	7.591.292,68
II.	Zmniejszenia funduszu	27.254.718,54	11.121.998,32
1.	tytułem wykupu	3.492.383,59	1.422.783,76
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	695,37	14.810,27
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	13.856,11	3.900,85
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	274.403,51	151.640,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	23.473.379,96	9.528.863,44
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	359.132,78	663.085,96
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	25.977.341,22	17.908.167,98



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

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	76.737,579	43.137,826
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	52.347,287	38.519,645
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	494,1400	445,6300
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	465,3200	379,7500
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	515,4800	471,2300
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	496,2500	464,9100



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

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)	18.102.644,54	101,09%
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	18.102.644,54	101,09%
7.	instrumenty pochodne	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.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
III.	Należności	0,00	0,00%
IV.	Zobowiązania	194.476,56	1,09%
V.	Aktywa netto (w tym)	17.908.167,98	100,00%
1.	krajowe	-194.476,56	-1,09%
2.	zagraniczne - kraje UE	18.102.644,54	101,09%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%