



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016**

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	19.223.509,27	19.053.671,53
1.	lokaty	19.223.509,27	19.053.671,53
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	0,00	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	0,00	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	0,00	0,00
III.	Aktywa netto (I-II)	19.223.509,27	19.053.671,53



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

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

II. ZMIANY 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)	-16.573.495,08	-1.914.529,22
I.	Zwiększenia funduszu	22.007.919,84	15.145.435,10
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	7.687.300,12	2.921.707,01
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	14.320.619,72	12.223.728,09
II.	Zmniejszenia funduszu	38.581.414,92	17.059.964,32
1.	tytułem wykupu	4.715.125,99	2.632.583,95
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	747,36	49.695,24
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	16.829,52	4.225,01
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	448.960,28	299.693,03
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	33.399.751,77	14.073.767,09
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-2.122.102,90	1.744.691,48
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	19.223.509,27	19.053.671,53



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016**

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

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

	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	43.137,826	38.517,166
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	494,1400	445,6300
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	424,8500	379,7500
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	515,4800	505,5400
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	445,6300	494,6800



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016

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)	19.053.671,53	100,00%
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	19.053.671,53	100,00%
6.1.	jednostki uczestnictwa	19.053.671,53	100,00%
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	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.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
III.	Należności	0,00	0,00%
IV.	Zobowiązania	0,00	0,00%
V.	Aktywa netto (w tym)	19.053.671,53	100,00%
1	krajowe	0,00	0,00%
2	zagraniczne - kraje UE	19.053.671,53	100,00%
3	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%