



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Generali - Fidelity European Smaller Companies Fund (EUR)

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>721 697,16</b>	<b>15 387 530,91</b>
1.	lokaty	721 697,16	15 387 530,91
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	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.	należności	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>42 643,98</b>	<b>75 140,19</b>
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	42 643,98	75 140,19
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>679 053,18</b>	<b>15 312 390,72</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Fidelity European Smaller Companies Fund (EUR)

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	0,00	10 386 328,84
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	679 040,02	4 576 982,83
I.	Zwiększenia funduszu	804 293,43	16 287 472,05
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	60 115,88	2 082 489,49
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	744 177,55	14 204 982,56
II.	Zmniejszenia funduszu	125 253,41	11 710 489,22
1.	tytułem wykupu	4 606,99	345 965,33
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	24 813,96
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	456,94	1 581,73
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	750,00	126 521,43
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	119 439,48	11 211 606,77
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	13,16	349 079,05
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	679 053,18	15 312 390,72



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Fidelity European Smaller Companies Fund (EUR)

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	0,000	112 811,741
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	8 474,024	161 335,735
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	76,2797	92,0678
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	73,7280	91,0020
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	81,8570	98,2436
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	80,1335	94,9101



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Fidelity European Smaller Companies Fund (EUR)

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>15 387 530,91</b>	<b>100,49%</b>
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	15 387 530,91	100,49%
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%
<b>II.</b>	<b>Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>75 140,19</b>	<b>0,49%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>15 312 390,72</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	-75 140,19	-0,49%
2.	zagraniczne - kraje UE	15 387 530,91	100,49%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%