



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2015

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>10 882 956,81</b>	<b>48 029 927,25</b>
1.	lokaty	10 882 956,81	47 856 389,44
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>173 537,81</b>
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	0,00	173 537,81
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>146 187,43</b>	<b>0,00</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	146 187,43	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>10 736 769,38</b>	<b>48 029 927,25</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2015

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
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>10 386 328,84</b>	<b>10 736 769,38</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>126 906,59</b>	<b>32 193 408,24</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>21 071 291,26</b>	<b>80 602 226,54</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 447 159,99	9 393 187,77
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	17 624 131,27	71 209 038,77
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>20 944 384,67</b>	<b>48 408 818,30</b>
1.	tytułem wykupu	691 260,56	2 449 765,84
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	29 218,00	20 526,39
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	4 620,36	4 977,87
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	227 036,04	506 998,98
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	19 992 249,71	45 426 549,22
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>223 533,95</b>	<b>5 099 749,63</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>10 736 769,38</b>	<b>48 029 927,25</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2015

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	112 811,741	112 757,739
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	112 757,739	403 821,532
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	92,0678	95,2198
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	85,1216	94,6805
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	98,2436	121,2093
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	95,2198	118,9385



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2015

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>47 856 389,44</b>	<b>99,64%</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	47 856 389,44	99,64%
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>173 537,81</b>	<b>0,36%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>48 029 927,25</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	173 537,81	0,36%
2.	zagraniczne - kraje UE	47 856 389,44	99,64%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%