



**Roczne 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
I.	Aktywa	10.882.956,81	48.029.927,25
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	0,00	0,00
4.	należności	0,00	173.537,81
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	0,00	173.537,81
II.	Zobowiązania	146.187,43	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	146.187,43	0,00
III.	Aktywa netto (I-II)	10.736.769,38	48.029.927,25



Roczne 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
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	10.386.328,84	10.736.769,38
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	126.906,59	32.193.408,24
I.	Zwiększenia funduszu	21.071.291,26	80.602.226,54
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
II.	Zmniejszenia funduszu	20.944.384,67	48.408.818,30
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
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	223.533,95	5.099.749,63
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	10.736.769,38	48.029.927,25



**Roczne 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
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
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
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
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



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2015

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

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	47.856.389,44	99,64%
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	47.856.389,44	99,64%
6.1.	jednostki uczestnictwa	47.856.389,44	99,64%
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	173.537,81	0,36%
V.	Zobowiązania	0,00	0,00%
VI.	Aktywa netto (w tym)	48.029.927,25	100,00%
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%