



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

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

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	(w zł)	Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	33.653.041,26	30.473.870,54
1.	lokaty	33.491.260,51	30.473.870,54
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	161.780,75	0,00
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	161.780,75	0,00
II.	Zobowiązania	0,00	212.148,21
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	212.148,21
III.	Aktywa netto (I-II)	33.653.041,26	30.261.722,33



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Fidelity European Smaller Companies Fund (EUR)

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	10.736.769,38	48.029.927,25
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	19.816.342,18	-14.563.538,02
I.	Zwiększenia funduszu	39.506.468,89	17.875.616,56
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3.771.029,01	2.646.779,03
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	35.735.439,88	15.228.837,53
II.	Zmniejszenia funduszu	19.690.126,71	32.439.154,58
1.	tytułem wykupu	916.768,06	3.520.236,34
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	2.097,33	21.368,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	2.064,47	3.809,59
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	185.556,00	319.459,47
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	18.583.640,85	28.574.281,18
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	3.099.929,70	-3.204.666,90
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	33.653.041,26	30.261.722,33



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Fidelity European Smaller Companies Fund (EUR)

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	112.757,739	403.821,532
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	299.377,913	273.740,353
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	95,2198	118,9385
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	94,6805	102,7578
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	114,7747	121,1733
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	112,4099	110,5490



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

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
I.	Lokaty (suma 1-12)	30.473.870,54	100,70%
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	30.473.870,54	100,70%
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	212.148,21	0,70%
V.	Aktywa netto (w tym)	30.261.722,33	100,00%
1.	krajowe	-212.148,21	-0,70%
2.	zagraniczne - kraje UE	30.473.870,54	100,70%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%