



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2017

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
<b>I. Aktywa</b>		<b>27 835 351,51</b>	<b>34 902 599,78</b>
1. lokaty		27 835 351,51	34 902 599,78
2. środki pieniężne		0,00	0,00
3. należności		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1. z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		0,00	0,00
3.2. pozostałe		0,00	0,00
<b>II. Zobowiązania</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		0,00	0,00
2. wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawionych z umów ubezpieczenia		0,00	0,00
3. pozostałe		0,00	0,00
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>		<b>27 835 351,51</b>	<b>34 902 599,78</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2017

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
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>48 029 927,25</b>	<b>27 835 351,51</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-20 396 767,57</b>	<b>4 208 561,39</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>24 050 873,74</b>	<b>21 219 875,74</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	4 207 339,16	3 185 806,19
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	19 843 534,58	18 034 069,55
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>44 447 641,31</b>	<b>17 011 314,35</b>
1.	tytułem wykupu	5 480 659,49	4 454 998,19
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	34 756,39	73 091,27
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	4 042,88	734,69
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	545 078,24	519 617,83
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	38 383 104,31	11 962 872,37
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>202 191,83</b>	<b>2 858 686,88</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>27 835 351,51</b>	<b>34 902 599,78</b>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2017**

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
<b>I</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	403 821,532	222 879,838
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	222 879,838	253 042,627
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	118,9385	124,8895
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	102,7578	123,7759
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	124,8895	141,0488
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	124,8895	137,9317



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2017

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>34 902 599,78</b>	<b>100,00%</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	34 902 599,78	100,00%
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%
<b>II.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>34 902 599,78</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	0,00	0,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	34 902 599,78	100,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%