



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Generali - Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	18 297 664,24	50 965 614,98
1.	lokaty	15 986 055,37	50 965 614,98
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	2 311 608,87	0,00
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	2 311 608,87	0,00
II.	Zobowiązania	0,00	8 199 364,09
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	8 199 364,09
III.	Aktywa netto (I-II)	18 297 664,24	42 766 250,89



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	0,00	61 778 800,20
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	18 171 608,87	-14 084 018,85
I.	Zwiększenia funduszu	41 749 969,09	82 699 028,50
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	706 800,03	7 759 674,22
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	41 043 169,06	74 939 354,28
II.	Zmniejszenia funduszu	23 578 360,22	96 783 047,35
1.	tytułem wykupu	134 770,24	1 599 645,73
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	81 682,66
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	3 318,64	6 609,24
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	28 166,34	355 159,89
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	23 412 105,00	94 739 949,83
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	126 055,37	-4 928 530,46
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	18 297 664,24	42 766 250,89



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek

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	0,000	647 101,709
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	236 373,392	481 818,960
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł)::		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	71,6600	95,4700
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	69,5700	85,4300
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	81,5500	99,3500
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	77,4100	88,7600



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	50 965 614,98	119,17%
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	50 965 614,98	119,17%
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%
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	0,00	0,00%
V.	Zobowiązania	8 199 364,09	19,17%
VI.	Aktywa netto (w tym)	42 766 250,89	100,00%
1.	krajowe	42 766 250,89	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%