



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2015

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 | 50 965 614,98 | 51 289 646,41 |
| 1. | lokaty | 50 965 614,98 | 51 289 646,41 |
| 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 | 0,00 |
| 4.1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 0,00 | 0,00 |
| 4.2. | pozostałe | 0,00 | 0,00 |
| II. | Zobowiązania | 8 199 364,09 | 54 947,38 |
| 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 | 8 199 364,09 | 54 947,38 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 42 766 250,89 | 51 234 699,03 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2015

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 | 61 778 800,20 | 32 291 986,00 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | -14 084 018,85 | 15 855 668,48 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 82 699 028,50 | 75 793 635,02 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 7 759 674,22 | 5 386 189,84 |
| 2. | pozostałe przychody | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe zwiększenia | 74 939 354,28 | 70 407 445,18 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 96 783 047,35 | 59 937 966,54 |
| 1. | tytułem wykupu | 1 599 645,73 | 1 984 389,69 |
| 2. | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 81 682,66 | 127 480,00 |
| 3. | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu | 6 609,24 | 17 542,20 |
| 4. | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 5. | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 355 159,89 | 301 223,09 |
| 6. | pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 |
| 7. | pozostałe zmniejszenia | 94 739 949,83 | 57 507 331,56 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | -4 928 530,46 | 3 087 044,55 |
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 42 766 250,89 | 51 234 699,03 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2015

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 | 647 101,709 | 393 756,688 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 481 818,960 | 576 642,645 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 95,4700 | 82,0100 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 85,4300 | 80,5600 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 99,3500 | 94,3000 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 88,7600 | 88,8500 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2015

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) | 51 289 646,41 | 100,11% |
| 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 | 51 289 646,41 | 100,11% |
| 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 | 54 947,38 | 0,11% |
| VI. | Aktywa netto (w tym) | 51 234 699,03 | 100,00% |
| 1. | krajowe | 51 234 699,03 | 100,00% |
| 2. | zagraniczne - kraje UE | 0,00 | 0,00% |
| 3. | zagraniczne - kraje poza UE | 0,00 | 0,00% |