



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2015

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	32 792 601,86	41 720 765,07
1.	lokaty	32 792 601,86	41 720 765,07
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	500 615,86	110 003,76
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	500 615,86	110 003,76
III.	Aktywa netto (I-II)	32 291 986,00	41 610 761,31



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2015

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)	-21 135 270,62	5 920 612,10
I.	Zwiększenia funduszu	116 122 098,66	177 473 905,04
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	13 320 480,73	10 949 797,24
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	102 801 617,93	166 524 107,80
II.	Zmniejszenia funduszu	137 257 369,28	171 553 292,94
1.	tytułem wykupu	2 870 927,51	4 594 932,84
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	109 050,52	134 910,31
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	45 623,59	22 866,08
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	593 673,09	665 283,28
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	133 638 094,57	166 135 300,43
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-8 351 543,58	3 398 163,21
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	32 291 986,00	41 610 761,31



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2015

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	393 756,688	453 820,060
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	80,5100	80,5600
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	99,3500	96,3900
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	82,0100	91,6900



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2015

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)	41 720 765,07	100,26%
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	41 720 765,07	100,26%
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	110 003,76	0,26%
VI.	Aktywa netto (w tym)	41 610 761,31	100,00%
1.	krajowe	41 610 761,31	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%