



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

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

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	(w zł)	Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>51.289.646,41</b>	<b>35.515.864,68</b>
1.	lokaty	51.289.646,41	35.444.958,28
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	<b>0,00</b>	<b>70.906,40</b>
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	70.906,40
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>54.947,38</b>	<b>0,00</b>
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	54.947,38	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>51.234.699,03</b>	<b>35.515.864,68</b>



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek

**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>32.291.986,00</b>	<b>41.610.761,31</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>15.855.668,48</b>	<b>-3.399.089,84</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>75.793.635,02</b>	<b>16.364.267,29</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	5.386.189,84	3.293.318,94
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	70.407.445,18	13.070.948,35
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>59.937.966,54</b>	<b>19.763.357,13</b>
1.	tytułem wykupu	1.984.389,69	3.024.196,00
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	127.480,00	34.443,34
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	17.542,20	3.441,62
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	301.223,09	263.447,88
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	57.507.331,56	16.437.828,29
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>3.087.044,55</b>	<b>-2.695.806,79</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>51.234.699,03</b>	<b>35.515.864,68</b>



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek

**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	393.756,688	453.820,060
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	576.642,645	412.543,439
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	82,0100	91,6900
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	80,5600	82,6300
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	94,3000	91,6900
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	88,8500	86,0900



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Noble Fund Akcji Małych i Średnich Spółek

**IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

		<b>Wartość bilansowa (w zł)</b>	<b>Udział w aktywach netto funduszu (w %)</b>
	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>35.444.958,28</b>	<b>99,80%</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	35.444.958,28	99,80%
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>70.906,40</b>	<b>0,20%</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>35.515.864,68</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	35.515.864,68	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%