



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

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 |
|-------------|---|--|---|
| I. | Aktywa | 44 149 479,49 | 47 725 384,18 |
| 1. | lokaty | 44 149 479,49 | 47 725 384,18 |
| 2. | środki pieniężne | 0,00 | 0,00 |
| 3. | należności | 0,00 | 0,00 |
| 3.1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 0,00 | 0,00 |
| 3.2. | pozostałe | 0,00 | 0,00 |
| II. | Zobowiązania | 0,00 | 0,00 |
| 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 | 0,00 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 44 149 479,49 | 47 725 384,18 |



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

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 |
|------------|--|---|--------------------------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego | 41 610 761,31 | 44 149 479,49 |
| B. | Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II) | -887 527,41 | -1 930 448,39 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 54 665 457,89 | 71 740 904,38 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 6 129 360,96 | 4 999 196,04 |
| 2. | pozostałe przychody | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe zwiększenia | 48 536 096,93 | 66 741 708,34 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 55 552 985,30 | 73 671 352,77 |
| 1. | tytułem wykupu | 6 676 075,09 | 6 254 522,66 |
| 2. | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 70 778,46 | 99 309,64 |
| 3. | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 8 919,47 | 1 429,18 |
| 4. | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 5. | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 550 963,41 | 672 103,63 |
| 6. | pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 |
| 7. | pozostałe zmniejszenia | 48 246 248,87 | 66 643 987,66 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | 3 426 245,59 | 5 506 353,08 |
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 44 149 479,49 | 47 725 384,18 |



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

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 |
|------------|---|---|--------------------------------|
| I | Liczba jednostek uczestnictwa funduszu: | | |
| 1. | na początek okresu sprawozdawczego | 453 820,060 | 440 701,532 |
| 2. | na koniec okresu sprawozdawczego | 440 701,532 | 419 600,705 |
| II. | Wartość jednostki uczestnictwa funduszu: | | |
| 1. | na początek okresu sprawozdawczego | 91,6900 | 100,1800 |
| 2. | minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 82,6300 | 100,0500 |
| 3. | maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 100,1800 | 115,4600 |
| 4. | na koniec okresu sprawozdawczego | 100,1800 | 113,7400 |



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

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) | 47 725 384,18 | 100,00% |
| 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 | 47 725 384,18 | 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% |
| II. | Środki pieniężne | 0,00 | 0,00% |
| III. | Należności | 0,00 | 0,00% |
| IV. | Zobowiązania | 0,00 | 0,00% |
| V. | Aktywa netto (w tym) | 47 725 384,18 | 100,00% |
| 1. | krajowe | 47 725 384,18 | 100,00% |
| 2. | zagraniczne - kraje UE | 0,00 | 0,00% |
| 3. | zagraniczne - kraje poza UE | 0,00 | 0,00% |