



**Roczne 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 uprawionych 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



Roczne 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 potrąconych 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



**Roczne 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



**Roczne 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

V. 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%
1.1.	obligacje	0,00	0,00%
1.2.	bony skarbowe	0,00	0,00%
1.3.	inne	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%
3.1.	notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
3.2.	pozostałe	0,00	0,00%
4.	akcje	0,00	0,00%
4.1.	notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2.	pozostałe	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%
6.1.	jednostki uczestnictwa	47 725 384,18	100,00%
6.2.	certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00%
6.2.1.	funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0,00	0,00%
6.2.2.	innych funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00%
7.	instrumenty pochodne	0,00	0,00%
7.1.	opcje	0,00	0,00%
7.2.	kontrakty terminowe	0,00	0,00%
7.3.	swapy walutowe	0,00	0,00%
7.4.	swapy procentowe	0,00	0,00%
7.5.	inne instrumenty pochodne	0,00	0,00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9.	pożyczki	0,00	0,00%
9.1.	zabezpieczone hipotecznie	0,00	0,00%
9.2.	zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0,00	0,00%
9.3.	pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0,00	0,00%
9.4.	inne 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%