



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Generali - Noble Akcji

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|----------------------|----------------------|
| I. | Aktywa | 11 865 755,91 | 40 780 170,04 |
| 1. | lokaty | 11 865 755,91 | 40 780 170,04 |
| 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 | 1 148 413,82 | 3 767 502,49 |
| 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 | 1 148 413,82 | 3 767 502,49 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 10 717 342,09 | 37 012 667,55 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Noble Akcji

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|------------|--|----------------------|----------------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego | 8 530 158,40 | 28 368 209,86 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | 2 566 096,75 | 8 858 511,88 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 13 873 569,98 | 39 549 840,81 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 4 147 453,53 | 9 531 018,99 |
| 2. | pozostałe przychody | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe zwiększenia | 9 726 116,45 | 30 018 821,82 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 11 307 473,23 | 30 691 328,93 |
| 1. | tytułem wykupu | 380 966,12 | 1 302 102,46 |
| 2. | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 3. | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 71 611,23 | 162 836,04 |
| 4. | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 5. | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 62 731,19 | 188 874,69 |
| 6. | pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 |
| 7. | pozostałe zmniejszenia | 10 792 164,69 | 29 037 515,73 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | -378 913,06 | -214 054,20 |
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 10 717 342,09 | 37 012 667,55 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Noble Akcji

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 | 83 743,947 | 229 089,961 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 104 938,236 | 297 816,765 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 101,8600 | 123,8300 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 95,4500 | 101,3300 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 114,1200 | 129,4800 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 102,1300 | 124,2800 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Noble Akcji

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| | | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (w %) |
|-------------|--|-----------------------------|-------------------------------------|
| | 1 | 2 | 3 |
| I. | Lokaty (suma 1-12) | | |
| 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 | 40 780 170,04 | 100,00% |
| 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 | 3 767 502,49 | 9,24% |
| VI. | Aktywa netto (w tym) | 37 012 667,55 | 90,76% |
| 1. | krajowe | 37 012 667,55 | 90,76% |
| 2. | zagraniczne - kraje UE | 0,00 | 0,00% |
| 3. | zagraniczne - kraje poza UE | 0,00 | 0,00% |