

# PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO

SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2015 ROKU

NN Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

NN Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy Subfundusz Noble Fund Akcji (dawniej ING Ubezpieczeniowy fundusz kapitałowy Subfundusz Noble Fund Akcji)

## I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

|             | (w zł)                                                                                                                        | stan na dzień<br>30.06.2014 | stan na dzień<br>30.06.2015 |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>I.</b>   | <b>Aktywa</b>                                                                                                                 | <b>2 518 281,40</b>         | <b>3 687 158,85</b>         |
| 1.          | lokaty                                                                                                                        | 2 518 281,40                | 3 687 158,85                |
| 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                        |
| <b>II.</b>  | <b>Zobowiązania</b>                                                                                                           | <b>15 588,61</b>            | <b>109 391,13</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                                                                                                                     | 15 588,61                   | 109 391,13                  |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>                                                                                                    | <b>2 502 692,79</b>         | <b>3 577 767,72</b>         |

## II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

|            | (w zł)                                                                                     | za okres<br>01.01.2014-<br>30.06.2014 | za okres<br>01.01.2015-<br>30.06.2015 |
|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>                            | <b>1 423 977,59</b>                   | <b>2 668 187,58</b>                   |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>                                        | <b>1 119 595,57</b>                   | <b>605 840,12</b>                     |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>                                                                | <b>1 379 763,48</b>                   | <b>1 076 198,50</b>                   |
| 1.         | tytułem składek zwiększających wartość funduszu                                            | 1 188 461,69                          | 1 076 198,50                          |
| 2.         | pozostałe przychody                                                                        | 0,00                                  | 0,00                                  |
| 3.         | pozostałe zwiększenia                                                                      | 191 301,79                            | 0,00                                  |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>                                                               | <b>260 167,91</b>                     | <b>470 358,38</b>                     |
| 1.         | tytułem wykupu                                                                             | 165 557,87                            | 136 530,21                            |
| 2.         | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 0,00                                  | 0,00                                  |
| 3.         | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu           | 35 166,92                             | 45 694,24                             |
| 4.         | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych                                                   | 10 423,80                             | 26 689,00                             |
| 5.         | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 0,00                                  | 0,00                                  |
| 6.         | pozostałe koszty                                                                           | 0,00                                  | 0,00                                  |
| 7.         | pozostałe zmniejszenia                                                                     | 49 019,32                             | 261 444,93                            |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>                                            | <b>-40 880,37</b>                     | <b>303 740,02</b>                     |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>2 502 692,79</b>                   | <b>3 577 767,72</b>                   |

## III. LICZBA i WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

|            | Pozycja                                                              | za okres<br>01.01.2014-<br>30.06.2014 | za okres<br>01.01.2015-<br>30.06.2015 |
|------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>I.</b>  | <b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>                             |                                       |                                       |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego                                   | 10 732,42079                          | 22 249,72965                          |
| 2.         | na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 19 357,20311                          | 28 135,95250                          |
| <b>II.</b> | <b>Wartość jednostki rozrachunkowej</b>                              |                                       |                                       |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego                                   | 132,68000                             | 119,92000                             |
| 2.         | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 126,40000                             | 118,03000                             |
| 3.         | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 137,49000                             | 136,99000                             |
| 4.         | na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 129,29000                             | 127,16000                             |

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU — półroczne

|             |                                                                                                                                                            | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach netto funduszu (w zł) |
|-------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------------------------|
|             | 1                                                                                                                                                          | 2                        | 3                                       |
| <b>I.</b>   | <b>Lokaty (suma 1-12)</b>                                                                                                                                  | <b>3 687 158,85</b>      | <b>103,06%</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 c 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                                                                              | 3 687 158,85             | 103,06%                                 |
| 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%                                   |
| <b>II.</b>  | <b>Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r, o działalności ubezpieczeniowej</b>                        | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                            |
| <b>III.</b> | <b>Środki pieniężne</b>                                                                                                                                    | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                            |
| <b>IV.</b>  | <b>Należności</b>                                                                                                                                          | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                            |
| <b>V.</b>   | <b>Zobowiązania</b>                                                                                                                                        | <b>109 391,13</b>        | <b>3,06%</b>                            |
| <b>VI.</b>  | <b>Aktywa netto (w tym)</b>                                                                                                                                | <b>3 577 767,72</b>      | <b>100,00%</b>                          |
| 1.          | krajowe                                                                                                                                                    | 3 577 767,72             | 100,00%                                 |
| 2.          | zagraniczne - kraje UE                                                                                                                                     | 0,00                     | 0,00%                                   |
| 3.          | zagraniczne - kraje poza UE                                                                                                                                | 0,00                     | 0,00%                                   |

Wartości prezentowane w półrocznym sprawozdaniu Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego za poprzedni okres sprawozdawczy zostały przygotowane w sposób zapewniający porównywalność danych z obecnym okresem sprawozdawczym.

Sprawozdanie zostało sporządzone dnia 07.08.2015 roku.