



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Generali - BlackRock World Gold Fund (EUR)

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>12 509 456,15</b>	<b>25 249 593,42</b>
1.	lokaty	12 509 456,15	25 249 593,42
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	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.	należności	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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>448 036,96</b>	<b>414 784,59</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	448 036,96	414 784,59
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>12 061 419,19</b>	<b>24 834 808,83</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - BlackRock World Gold Fund (EUR)

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	24 257 966,63	13 596 403,35
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-1 929 524,18	8 828 047,52
I.	Zwiększenia funduszu	8 563 335,96	42 861 009,82
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 322 935,56	3 162 402,31
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	5 240 400,40	39 698 607,51
II.	Zmniejszenia funduszu	10 492 860,14	34 032 962,30
1.	tytułem wykupu	767 835,20	1 791 112,62
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	17 576,09	24 410,97
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	7 187,71	2 856,20
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	161 003,18	201 572,73
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	9 539 257,96	32 013 009,78
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-10 267 023,26	2 410 357,96
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	12 061 419,19	24 834 808,83



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - BlackRock World Gold Fund (EUR)

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	165 144,882	184 079,459
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	148 037,376	275 686,544
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	146,8890	73,8616
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	81,2775	75,5310
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	152,4390	92,8385
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	81,4755	90,0835



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - BlackRock World Gold Fund (EUR)

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>25 249 593,42</b>	<b>101,67%</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	25 249 593,42	101,67%
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>414 784,59</b>	<b>1,67%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>24 834 808,83</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	-414 784,59	-1,67%
2.	zagraniczne - kraje UE	25 249 593,42	101,67%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%