



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2015

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>29 004 925,92</b> | <b>31 945 820,85</b> |
| 1.          | lokaty  | 29 004 925,92        | 31 855 407,42        |
| 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>90 413,43</b>     |
| 4.1.        | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym   | 0,00                 | 0,00                 |
| 4.2.        | pozostałe   | 0,00                 | 90 413,43            |
| <b>II.</b>  | <b>Zobowiązania</b>   | <b>480 941,23</b>    | <b>0,00</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   | 480 941,23           | 0,00                 |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>  | <b>28 523 984,69</b> | <b>31 945 820,85</b> |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - BlackRock World Gold Fund (EUR)

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł)     |  | Okres poprzedni      | Okres bieżący        |
|------------|--|----------------------|----------------------|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>                            | <b>13 596 403,35</b> | <b>28 523 984,69</b> |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>  | <b>15 808 959,88</b> | <b>6 670 947,66</b>  |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>  | <b>73 110 053,25</b> | <b>54 484 636,17</b> |
| 1.         | tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 6 272 953,33         | 5 246 365,30         |
| 2.         | pozostałe przychody  | 0,00                 | 0,00                 |
| 3.         | pozostałe zwiększenia  | 66 837 099,92        | 49 238 270,87        |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>   | <b>57 301 093,37</b> | <b>47 813 688,51</b> |
| 1.         | tytułem wykupu   | 2 892 669,92         | 1 818 813,05         |
| 2.         | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 28 876,92            | 82 436,96            |
| 3.         | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu           | 41 751,64            | 16 170,77            |
| 4.         | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych   | 0,00                 | 0,00                 |
| 5.         | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 445 868,11           | 501 823,91           |
| 6.         | pozostałe koszty   | 0,00                 | 0,00                 |
| 7.         | pozostałe zmniejszenia   | 53 891 926,78        | 45 394 443,82        |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>-881 378,54</b>   | <b>-3 249 111,50</b> |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>28 523 984,69</b> | <b>31 945 820,85</b> |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2015

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  | 184 079,459     | 350 558,329   |
| 1.2.      | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego    | 350 558,329     | 453 227,356   |
| <b>2.</b> | <b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>                    |                 |               |
| 2.1.      | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego  | 73,8616         | 81,3673       |
| 2.2.      | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 72,4347         | 63,7091       |
| 2.3.      | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 98,8793         | 101,8806      |
| 2.4.      | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego    | 81,3673         | 70,4852       |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - BlackRock World Gold Fund (EUR)

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

|             |  | Wartość bilansowa<br>(w zł) | Udział w aktywach<br>netto funduszu (w<br>%) |
|-------------|--|-----------------------------|--|
|             | 1  | 2                           | 3  |
| <b>I.</b>   | <b>Lokaty (suma 1-12)</b>  | <b>31 855 407,42</b>        | <b>99,72%</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  | 31 855 407,42               | 99,72%                                       |
| 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>90 413,43</b>            | <b>0,28%</b>                                 |
| <b>V.</b>   | <b>Zobowiązania</b>  | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                                 |
| <b>VI.</b>  | <b>Aktywa netto (w tym)</b>  | <b>31 945 820,85</b>        | <b>100,00%</b>                               |
| 1.          | krajowe  | 90 413,43                   | 0,28%  |
| 2.          | zagraniczne - kraje UE   | 31 855 407,42               | 99,72%                                       |
| 3.          | zagraniczne - kraje poza UE  | 0,00                        | 0,00%  |