



**Roczne 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>



## Roczne 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>



**Roczne 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



## Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2015

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

### V. 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>31.855.407,42</b>	<b>99,72%</b>
<b>1.</b>	<b>papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
1.1.	obligacje	0,00	0,00%
1.2.	bony skarbowe	0,00	0,00%
1.3.	inne	0,00	0,00%
<b>2.</b>	<b>obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>3.</b>	<b>inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
3.1.	notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
3.2.	pozostałe	0,00	0,00%
<b>4.</b>	<b>akcje</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
4.1.	notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2.	pozostałe	0,00	0,00%
<b>5.</b>	<b>udziały</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>6.</b>	<b>jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>	<b>31.855.407,42</b>	<b>99,72%</b>
6.1.	jednostki uczestnictwa	31.855.407,42	99,72%
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%
<b>7.</b>	<b>instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
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%
<b>8.</b>	<b>inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>9.</b>	<b>pożyczki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
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%
<b>10.</b>	<b>nieruchomości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>11.</b>	<b>depozyty bankowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>12.</b>	<b>pozostałe lokaty</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<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%