



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016**

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

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	(w zł)	Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>31.945.820,85</b>	<b>56.476.249,38</b>
1.	lokaty	31.855.407,42	56.476.249,38
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	<b>90.413,43</b>	<b>0,00</b>
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	90.413,43	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</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	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>31.945.820,85</b>	<b>56.476.249,38</b>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - BlackRock World Gold Fund (EUR)

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	(w zł)	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>28.523.984,69</b>	<b>31.945.820,85</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>6.670.947,66</b>	<b>4.069.116,45</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>54.484.636,17</b>	<b>129.741.027,14</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	5.246.365,30	7.384.421,69
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	49.238.270,87	122.356.605,45
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>47.813.688,51</b>	<b>125.671.910,69</b>
1.	tytułem wykupu	1.818.813,05	8.514.847,68
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	82.436,96	61.773,66
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	16.170,77	9.735,35
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	501.823,91	1.072.094,09
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	45.394.443,82	116.013.459,91
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-3.249.111,50</b>	<b>20.461.312,08</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>31.945.820,85</b>	<b>56.476.249,38</b>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - BlackRock World Gold Fund (EUR)

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU**

	Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	350.558,329	453.227,356
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	453.227,356	498.277,787
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu ( w zł ):</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	81,3673	70,4852
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	63,7091	68,1943
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	101,8806	148,2345
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	70,4852	113,3429



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - BlackRock World Gold Fund (EUR)

**IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

		<b>Wartość bilansowa (w zł)</b>	<b>Udział w aktywach netto funduszu (w %)</b>
	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>56.476.249,38</b>	<b>100,00%</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	56.476.249,38	100,00%
7.	instrumenty pochodne	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>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>56.476.249,38</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	0,00	0,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	56.476.249,38	100,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%