



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2017

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>56 476 249,38</b>	<b>40 255 543,99</b>
1.	lokaty	56 476 249,38	40 255 543,99
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	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>56 476 249,38</b>	<b>40 255 543,99</b>



## Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2017

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>31 945 820,85</b>	<b>56 476 249,38</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>4 069 116,45</b>	<b>-8 556 887,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>129 741 027,14</b>	<b>41 445 416,63</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	7 384 421,69	5 405 313,25
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	122 356 605,45	36 040 103,38
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>125 671 910,69</b>	<b>50 002 303,63</b>
1.	tytułem wykupu	8 514 847,68	7 555 174,38
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	61 773,66	72 634,27
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	9 735,35	7 030,32
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1 072 094,09	833 469,14
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	116 013 459,91	41 533 995,52
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>20 461 312,08</b>	<b>-7 663 818,39</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>56 476 249,38</b>	<b>40 255 543,99</b>



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2017**

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	453 227,356	498 277,787
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	498 277,787	419 267,003
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu ( w zł ):</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	70,4852	113,3429
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	68,1943	91,1809
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	148,2345	127,2276
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	113,3429	96,0141



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2017

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>40 255 543,99</b>	<b>100,00%</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>40 255 543,99</b>	<b>100,00%</b>
6.1.	jednostki uczestnictwa	40 255 543,99	100,00%
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</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>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>40 255 543,99</b>	<b>100,00%</b>
1	krajowe	0,00	0,00%
2	zagraniczne - kraje UE	40 255 543,99	100,00%
3	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%