



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

kapitałowego

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Generali - Schroder AS Commodity Fund (EUR)**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>349 095,80</b>	<b>1 360 552,46</b>
1.	Lokaty	349 095,80	1 319 008,61
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	<b>0,00</b>	<b>41 543,85</b>
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
3.2.	Pozostałe należności	0,00	41 543,85
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>42 600,95</b>	<b>0,00</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	42 600,95	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>306 494,85</b>	<b>1 360 552,46</b>



**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Generali - Schroder AS Commodity 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>0,00</b>	<b>306 494,85</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I -II )</b>	<b>311 517,06</b>	<b>990 872,44</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>898 646,09</b>	<b>2 181 782,76</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	89 726,59	389 560,48
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	808 919,50	1 792 222,28
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>587 129,03</b>	<b>1 190 910,32</b>
1.	Tytułem wykupu	5 948,42	24 028,93
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	1 351,95	6 115,87
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	Tytułem prowizji od składek	0,00	0,00
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0,00	0,00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	929,76	5 347,27
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	578 898,90	1 155 418,25
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>2 691,07</b>	<b>72 046,21</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0,00	0,00
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00
3.	z listów zastawnych	0,00	0,00
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	0,00	0,00
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6.	z akcji	0,00	0,00
7.	z udziałów	0,00	0,00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	2 691,07	72 046,21
9.	z innych pochodnych, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00
10.	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
11.	z pożyczek	0,00	0,00
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	0,00	0,00
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00
<b>D.</b>	<b>Pozostałe zwiększenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>7 713,28</b>	<b>8 861,04</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>306 494,85</b>	<b>1 360 552,46</b>



**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Generali - Schroder AS Commodity Fund (EUR)**

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0,00	0,00
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	0,00	0,00
4.	Koszty transakcyjne	0,00	0,00
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	929,76	5 347,27
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	929,76	5 347,27



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

kapitałowego

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Generali - Schroder AS Commodity Fund (EUR)**

**IV. 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	0,000	646,384
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	646,384	2 656,982
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0,0000	474,1684
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	446,2940	453,0439
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	488,2326	519,8668
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	474,1684	512,0668



**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Generali - Schroder AS Commodity Fund (EUR)**

**V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU**

( w zł )		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
<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>Listy zastawne</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		0,00	0,00%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		0,00	0,00%
3.1.2	Pozostałe		0,00	0,00%
3.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0,00	0,00%
<b>4.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</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>Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
5.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		0,00	0,00%
5.1.1	Notowane na rynku regulowanym		0,00	0,00%
5.1.2	Pozostałe		0,00	0,00%
5.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0,00	0,00%
<b>6.</b>	<b>Akcje</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		0,00	0,00%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		0,00	0,00%
6.1.2	Pozostałe		0,00	0,00%
6.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0,00	0,00%
<b>7.</b>	<b>Udziały</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>8.</b>	<b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>		<b>1 319 008,61</b>	<b>96,95%</b>
8.1	Jednostki uczestnictwa		1 319 008,61	96,95%
8.1.1	SCHRODER AS COMMODITY FUND (EUR)	2 575,8525	1 319 008,61	96,95%
8.2	Certyfikaty inwestycyjne		0,00	0,00%
8.2.1	Certyfikaty inwestycyjne funduszu inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości		0,00	0,00%
8.2.2	Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych		0,00	0,00%
<b>9.</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>
9.1	Opcje		0,00	0,00%
9.2	Kontrakty terminowe		0,00	0,00%
9.3	Swapy walutowe		0,00	0,00%
9.4	Swapy procentowe		0,00	0,00%
9.5	Prawa poboru		0,00	0,00%
9.6	Inne instrumenty pochodne		0,00	0,00%
<b>10.</b>	<b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>11.</b>	<b>Pożyczki</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
11.1	Zabezpieczone hipotecznie		0,00	0,00%
11.2	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej		0,00	0,00%
11.3	Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie		0,00	0,00%
11.4	Inne pożyczki		0,00	0,00%
<b>12.</b>	<b>Nieruchomości</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>13.</b>	<b>Depozyty bankowe</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>14.</b>	<b>Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>15.</b>	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>		<b>1 319 008,61</b>	<b>96,95%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP		0,00	0,00%



**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Generali - Schroder AS Commodity Fund (EUR)**

**V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY**

( w zł )		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		1 319 008,61	96,95%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD		0,00	0,00%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0,00	0,00%