



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2012

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Portfel Zagraniczny Surowcowy

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	23 266 904,68	21 110 854,21
1.	lokaty	23 140 452,40	21 110 854,21
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	0,00	0,00
4.	należności	126 452,28	0,00
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	126 452,28	0,00
II.	Zobowiązania	112 053,44	146 004,39
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	112 053,44	146 004,39
III.	Aktywa netto (I-II)	23 154 851,24	20 964 849,82



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2012

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny Surowcowy

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	20 717 466,01	22 506 695,38
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	5 336 179,33	1 773 064,44
I.	Zwiększenia funduszu	15 298 119,08	6 561 227,02
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	5 486 458,46	4 986 044,67
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	9 811 660,62	1 575 182,35
II.	Zmniejszenia funduszu	9 961 939,75	4 788 162,58
1.	tytułem wykupu	987 470,90	1 028 141,89
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	11 203,16	8 604,20
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	392 784,39	31 425,49
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	237 707,39	235 750,49
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	8 332 773,91	3 484 240,51
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-2 898 794,10	-3 314 910,00
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	23 154 851,24	20 964 849,82



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2012

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny Surowcowy

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	1 863 919,569	2 312 696,046
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	2 391 461,868	2 522 694,160
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	11,1150	9,7318
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9,4311	8,1995
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,2345	10,6324
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	9,6823	8,3105



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2012

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny Surowcowy

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)		
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	19 671 305,54	93,18%
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	1 439 548,67	6,82%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00%
III.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
IV.	Należności	0,00	0,00%
V.	Zobowiązania	146 004,39	0,69%
VI.	Aktywa netto (w tym)	20 964 849,82	99,31%
1.	krajowe	1 293 544,28	6,13%
2.	zagraniczne - kraje UE	19 671 305,54	93,18%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%