



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2012

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Portfel Zagraniczny Nieruchomości

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|---------------------|---------------------|
| I. | Aktywa | 6 356 496,10 | 6 661 856,83 |
| 1. | lokaty | 6 356 496,10 | 6 661 856,83 |
| 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 | 0,00 | 0,00 |
| 4.1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 0,00 | 0,00 |
| 4.2. | pozostałe | 0,00 | 0,00 |
| II. | Zobowiązania | 64 507,79 | 97 050,75 |
| 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 | 64 507,79 | 97 050,75 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 6 291 988,31 | 6 564 806,08 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2012

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny Nieruchomości

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|--------|--|-----------------|---------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego | 3 831 721,16 | 5 386 293,74 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | 2 279 243,60 | 691 170,48 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 4 106 146,58 | 2 120 634,05 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 1 230 341,20 | 1 270 030,05 |
| 2. | pozostałe przychody | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe zwiększenia | 2 875 805,38 | 850 604,00 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 1 826 902,97 | 1 429 463,57 |
| 1. | tytułem wykupu | 247 868,75 | 269 051,05 |
| 2. | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 1 940,12 | 47,42 |
| 3. | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 70 438,74 | 13 789,33 |
| 4. | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 5. | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 52 792,59 | 61 593,11 |
| 6. | pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 |
| 7. | pozostałe zmniejszenia | 1 453 862,78 | 1 084 982,66 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | 181 023,54 | 487 341,86 |
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 6 291 988,31 | 6 564 806,08 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2012

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny Nieruchomości

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 | 655 802,211 | 925 003,218 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 1 048 350,213 | 1 049 294,495 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 5,8428 | 5,8230 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 5,7126 | 5,8849 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 6,0956 | 6,2567 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 6,0018 | 6,2564 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2012

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny Nieruchomości

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 | 6 353 098,12 | 95,37% |
| 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 | 308 758,71 | 4,63% |
| 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 | 97 050,75 | 1,46% |
| VI. | Aktywa netto (w tym) | 6 564 806,08 | 98,54% |
| 1. | krajowe | 211 707,96 | 3,18% |
| 2. | zagraniczne - kraje UE | 6 353 098,12 | 95,37% |
| 3. | zagraniczne - kraje poza UE | 0,00 | 0,00% |