



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2012

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Generali - Alior Short Equity

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>1 626 739,04</b>	<b>9 134 677,11</b>
1.	lokaty	1 626 739,04	8 843 897,27
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	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.	należności	0,00	290 779,84
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	0,00	290 779,84
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>27 008,13</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	27 008,13	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>1 599 730,91</b>	<b>9 134 677,11</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2012

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Alior Short Equity

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	0,00	9 457 726,24
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	1 622 991,87	667 823,91
I.	Zwiększenia funduszu	3 766 429,55	23 756 279,38
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	54 389,23	1 064 997,98
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	3 712 040,32	22 691 281,40
II.	Zmniejszenia funduszu	2 143 437,67	23 088 455,47
1.	tytułem wykupu	9 223,46	552 266,90
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	168,40
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	1 241,85	8 427,81
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	2 797,98	46 980,80
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	2 130 174,39	22 480 611,56
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-23 260,96	-990 873,04
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	1 599 730,91	9 134 677,11



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2012

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Alior Short Equity

III. 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	93 483,505
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	18 842,531	95 361,490
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0,0000	101,1700
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	82,1700	90,9700
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	90,1800	106,9600
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	84,9000	95,7900



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2012

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Alior Short Equity

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	1	2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</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	8 843 897,27	96,82%
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	0,00	0,00%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II.</b>	<b>Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>290 779,84</b>	<b>3,18%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>9 134 677,11</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	9 134 677,11	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%