



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2012

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny Nieruchomości

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	5 543 514,27	7 782 672,41
1.	lokaty	5 543 514,27	7 782 672,41
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	157 220,53	59 264,75
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	157 220,53	59 264,75
III.	Aktywa netto (I-II)	5 386 293,74	7 723 407,66



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2012

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny Nieruchomosci

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)	1 630 980,66	1 438 956,64
I.	Zwiększenia funduszu	8 082 827,96	4 082 652,91
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 613 061,48	2 690 410,09
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	5 469 766,48	1 392 242,82
II.	Zmniejszenia funduszu	6 451 847,30	2 643 696,27
1.	tytułem wykupu	694 660,42	529 311,96
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	7 141,03	3 063,64
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	120 466,42	28 711,77
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	116 552,36	136 419,91
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	5 513 027,08	1 946 188,99
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-76 408,08	898 157,28
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	5 386 293,74	7 723 407,66



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2012**

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	925 003,218	1 179 956,865
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	5,3020	5,8849
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	6,1742	6,5552
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	5,8230	6,5455



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2012

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Portfel Zagraniczny Nieruchomości

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	7 782 672,41	100,77%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0,00	0,00%
1.1.	obligacje	0,00	0,00%
1.2.	bony skarbowe	0,00	0,00%
1.3.	inne	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%
3.1.	notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
3.2.	pozostałe	0,00	0,00%
4.	akcje	0,00	0,00%
4.1.	notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2.	pozostałe	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	7 688 081,68	99,54%
6.1.	jednostki uczestnictwa	7 688 081,68	99,54%
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%
7.	instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00%
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%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9.	pożyczki	0,00	0,00%
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%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	94 590,73	1,22%
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	59 264,75	0,77%
VI.	Aktywa netto (w tym)	7 723 407,66	100,00%
1	krajowe	35 325,98	0,46%
2	zagraniczne - kraje UE	7 688 081,68	99,54%
3	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%