



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Portfel Zagraniczny Nieruchomości

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	2 758 933,62	6 356 496,10
1.	lokaty	2 745 235,88	6 356 496,10
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	13 697,74	0,00
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	13 697,74	0,00
II.	Zobowiązania	12 634,93	64 507,79
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	12 634,93	64 507,79
III.	Aktywa netto (I-II)	2 746 298,69	6 291 988,31



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

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	2 279 419,17	3 831 721,16
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	401 943,68	2 279 243,60
I.	Zwiększenia funduszu	1 116 654,61	4 106 146,58
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	684 624,54	1 230 341,20
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	432 030,07	2 875 805,38
II.	Zmniejszenia funduszu	714 710,93	1 826 902,97
1.	tytułem wykupu	72 217,23	247 868,75
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	1 940,12
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	83 632,74	70 438,74
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	24 493,92	52 792,59
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	534 367,04	1 453 862,78
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	64 935,84	181 023,54
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	2 746 298,69	6 291 988,31



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

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	439 050,633	655 802,211
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	520 161,882	1 048 350,213
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	5,1917	5,8428
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	4,7858	5,7126
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	5,5044	6,0956
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	5,2797	6,0018



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

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	6 170 893,57	97,08%
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	185 602,53	2,92%
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	64 507,79	1,01%
VI.	Aktywa netto (w tym)	6 291 988,31	98,99%
1.	krajowe	121 094,74	1,91%
2.	zagraniczne - kraje UE	6 170 893,57	97,08%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%