



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Portfel Zagraniczny Surowcowy

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	12 269 896,11	23 266 904,68
1.	lokaty	12 255 970,40	23 140 452,40
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	13 925,71	126 452,28
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	13 925,71	126 452,28
II.	Zobowiązania	55 365,66	112 053,44
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	55 365,66	112 053,44
III.	Aktywa netto (I-II)	12 214 530,45	23 154 851,24



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

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	10 633 888,35	20 717 466,01
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	893 593,21	5 336 179,33
I.	Zwiększenia funduszu	4 270 823,98	15 298 119,08
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 585 087,12	5 486 458,46
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 685 736,86	9 811 660,62
II.	Zmniejszenia funduszu	3 377 230,76	9 961 939,75
1.	tytułem wykupu	579 867,63	987 470,90
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	2 664,08	11 203,16
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	277 690,38	392 784,39
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	109 310,71	237 707,39
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	2 407 697,96	8 332 773,91
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	687 048,89	-2 898 794,10
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	12 214 530,45	23 154 851,24



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

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	1 206 080,181	1 863 919,569
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	1 316 660,786	2 391 461,868
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	8,8169	11,1150
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	8,0357	9,4311
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9,5977	11,2345
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	9,2769	9,6823



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

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	22 863 650,76	98,27%
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	276 801,64	1,19%
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	126 452,28	0,54%
V.	Zobowiązania	112 053,44	0,48%
VI.	Aktywa netto (w tym)	23 154 851,24	99,52%
1.	krajowe	291 200,48	1,25%
2.	zagraniczne - kraje UE	22 863 650,76	98,27%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%