



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny Surowcowy

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	20 798 007,86	22 674 764,31
1.	lokaty	20 504 888,72	22 674 723,05
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	293 119,14	41,26
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	293 119,14	41,26
II.	Zobowiązania	80 541,85	168 068,93
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	80 541,85	168 068,93
III.	Aktywa netto (I-II)	20 717 466,01	22 506 695,38



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

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)	6 333 713,96	4 537 134,38
I.	Zwiększenia funduszu	13 097 624,87	24 826 979,44
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	6 612 129,88	10 453 940,37
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	6 485 494,99	14 373 039,07
II.	Zmniejszenia funduszu	6 763 910,91	20 289 845,06
1.	tytułem wykupu	1 187 584,58	2 164 799,54
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	9 716,28	28 656,76
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	560 101,51	548 362,81
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	262 212,66	471 462,71
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	4 744 295,88	17 076 563,23
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	3 749 863,70	-2 747 905,01
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	20 717 466,01	22 506 695,38



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

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	1 863 919,569	2 312 696,046
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	8,8529
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,2978	11,2345
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	11,1150	9,7318



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny Surowcowy

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto 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%
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	22 172 719,76	97,79%
6.1.	jednostki uczestnictwa	22 172 719,76	97,79%
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	502 003,29	2,21%
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	41,26	0,00%
V.	Zobowiązania	168 068,93	0,74%
VI.	Aktywa netto (w tym)	22 506 695,38	99,26%
1	krajowe	333 975,62	1,47%
2	zagraniczne - kraje UE	22 172 719,76	97,79%
3	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%