



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2012

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Portfel Zagraniczny Nieruchomości

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	6 356 496,10	6 661 856,83
1.	lokaty	6 356 496,10	6 661 856,83
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	64 507,79	97 050,75
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	64 507,79	97 050,75
III.	Aktywa netto (I-II)	6 291 988,31	6 564 806,08



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2012

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	3 831 721,16	5 386 293,74
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	2 279 243,60	691 170,48
I.	Zwiększenia funduszu	4 106 146,58	2 120 634,05
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 230 341,20	1 270 030,05
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	2 875 805,38	850 604,00
II.	Zmniejszenia funduszu	1 826 902,97	1 429 463,57
1.	tytułem wykupu	247 868,75	269 051,05
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 940,12	47,42
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	70 438,74	13 789,33
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	52 792,59	61 593,11
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1 453 862,78	1 084 982,66
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	181 023,54	487 341,86
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	6 291 988,31	6 564 806,08



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2012

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	1 048 350,213	1 049 294,495
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	5,7126	5,8849
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	6,0956	6,2567
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	6,0018	6,2564



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2012

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	6 353 098,12	95,37%
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	308 758,71	4,63%
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	97 050,75	1,46%
VI.	Aktywa netto (w tym)	6 564 806,08	98,54%
1.	krajowe	211 707,96	3,18%
2.	zagraniczne - kraje UE	6 353 098,12	95,37%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%