



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2012

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Portfel Dynamiczny

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>583 562,57</b>	<b>1 292 067,02</b>
1.	lokaty	577 529,91	1 292 067,02
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	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.	należności	6 032,66	0,00
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	6 032,66	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>1 000,06</b>	<b>1 338,53</b>
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	1 000,06	1 338,53
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>582 562,51</b>	<b>1 290 728,49</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2012

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Dynamiczny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	322 594,05	960 753,82
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	275 838,29	355 235,09
I.	Zwiększenia funduszu	331 797,15	534 304,44
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	323 255,92	532 066,84
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	8 541,23	2 237,60
II.	Zmniejszenia funduszu	55 958,86	179 069,35
1.	tytułem wykupu	25 409,53	64 669,15
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	16 631,79	6 426,16
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	14 183,57	156,39
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	-266,03	107 817,65
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-15 869,84	-25 260,42
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	582 562,51	1 290 728,49



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2012

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Dynamiczny

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	28 995,133	93 804,378
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	55 514,924	127 576,378
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	11,1258	10,2421
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,2294	9,9282
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,2927	10,9440
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	10,4938	10,1173



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2012

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Dynamiczny

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	1	2	3
I.	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>		
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	1 199 022,26	92,80%
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	93 044,76	7,20%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	<b>Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
III.	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
IV.	<b>Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
V.	<b>Zobowiązania</b>	<b>1 338,53</b>	<b>0,10%</b>
VI.	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>1 290 728,49</b>	<b>99,90%</b>
1.	krajowe	91 706,23	7,10%
2.	zagraniczne - kraje UE	1 199 022,26	92,80%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%