



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2013

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Portfel Zagraniczny Surowcowy

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|----------------------|----------------------|
| I. | Aktywa | 21 110 854,21 | 18 302 156,15 |
| 1. | lokaty | 21 110 854,21 | 18 302 156,15 |
| 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 | 146 004,39 | 160 853,90 |
| 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 | 146 004,39 | 160 853,90 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 20 964 849,82 | 18 141 302,25 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2013

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 | 22 506 695,38 | 22 421 915,42 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | 1 773 064,44 | 814 569,38 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 6 561 227,02 | 4 961 992,77 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 4 986 044,67 | 4 260 574,97 |
| 2. | pozostałe przychody | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe zwiększenia | 1 575 182,35 | 701 417,80 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 4 788 162,58 | 4 147 423,39 |
| 1. | tytułem wykupu | 1 028 141,89 | 827 364,73 |
| 2. | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 8 604,20 | 18 361,12 |
| 3. | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 31 425,49 | 20 475,71 |
| 4. | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 5. | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 235 750,49 | 215 862,72 |
| 6. | pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 |
| 7. | pozostałe zmniejszenia | 3 484 240,51 | 3 065 359,11 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | -3 314 910,00 | -5 095 182,55 |
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 20 964 849,82 | 18 141 302,25 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2013

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 | 2 312 696,046 | 2 755 042,750 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 2 522 694,160 | 2 894 642,304 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 9,7318 | 8,1385 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 8,1995 | 6,2597 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 10,6324 | 8,4474 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 8,3105 | 6,2672 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2013

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny Surowcowy

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| | | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach netto funduszu (w %) |
|-------------|--|-----------------------------|--|
| | 1 | 2 | 3 |
| I. | Lokaty (suma 1-12) | 18 302 156,15 | 100,89% |
| 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 | 17 652 897,80 | 97,31% |
| 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 | 649 258,35 | 3,58% |
| 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 | 160 853,90 | 0,89% |
| VI. | Aktywa netto (w tym) | 18 141 302,25 | 100,00% |
| 1. | krajowe | 488 404,45 | 2,69% |
| 2. | zagraniczne - kraje UE | 17 652 897,80 | 97,31% |
| 3. | zagraniczne - kraje poza UE | 0,00 | 0,00% |