



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Portfel Zagraniczny Nieruchomości

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>11 027 381,11</b>	<b>11 228 446,15</b>
1.	lokaty	11 027 381,11	11 228 446,15
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	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.	należności	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>321 816,95</b>	<b>162 419,74</b>
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	321 816,95	162 419,74
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>10 705 564,16</b>	<b>11 066 026,41</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2014

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	7 723 407,66	9 607 689,87
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	2 639 650,19	485 616,39
I.	Zwiększenia funduszu	6 482 941,71	2 353 743,69
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 633 842,78	1 323 983,15
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	4 849 098,93	1 029 760,54
II.	Zmniejszenia funduszu	3 843 291,52	1 868 127,30
1.	tytułem wykupu	324 621,41	364 043,86
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	7 704,76	3 000,62
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	16 524,98	16 437,04
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	102 656,66	105 657,57
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	3 391 783,71	1 378 988,21
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	342 506,31	972 720,15
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	10 705 564,16	11 066 026,41



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny Nieruchomości

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	1 179 956,865	1 471 653,499
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	1 555 589,096	1 555 681,106
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	6,5455	6,5285
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	6,5211	6,4606
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	7,4443	7,1133
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	6,8820	7,1133



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny Nieruchomości

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>11 228 446,15</b>	<b>101,47%</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	10 876 878,80	98,29%
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	351 567,35	3,18%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II.</b>	<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>
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>162 419,74</b>	<b>1,47%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>11 066 026,41</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	189 147,61	1,71%
2.	zagraniczne - kraje UE	10 876 878,80	98,29%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%