



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Fortis OBAM Equity World (EUR)

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|-------------------|-------------------|
| I. | Aktywa | 327 824,84 | 588 722,59 |
| 1. | Lokaty | 327 824,84 | 588 722,59 |
| 2. | Środki pieniężne | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Należności, w tym | 0,00 | 0,00 |
| 3.1. | Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego | 0,00 | 0,00 |
| 3.2. | Pozostałe należności | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Pozostałe aktywa | 0,00 | 0,00 |
| II. | Zobowiązania | 34 601,23 | 75 574,42 |
| 1. | Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Pozostałe zobowiązania | 34 601,23 | 75 574,42 |
| III. | Aktywa netto (I - II) | 293 223,61 | 513 148,17 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Fortis OBAM Equity World (EUR)

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|------------|---|---------------------|-------------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego | 37 905,94 | 293 223,61 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I -II) | 104 584,62 | 213 020,77 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 1 178 960,91 | 736 327,40 |
| 1. | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 340 778,57 | 253 112,32 |
| 2. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Pozostałe zwiększenia | 838 182,34 | 483 215,08 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 1 074 376,29 | 523 306,63 |
| 1. | Tytułem wykupu | 32 650,41 | 18 309,31 |
| 2. | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 7 705,09 | 4 816,13 |
| 4. | Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 5. | Tytułem prowizji od składek | 0,00 | 0,00 |
| 6. | Tytułem pozostałych prowizji | 0,00 | 0,00 |
| 7. | Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 4 722,73 | 4 602,94 |
| 8. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0,00 | 0,00 |
| 9. | Pozostałe zmniejszenia | 1 029 298,06 | 495 578,24 |
| C. | Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów) | 135 339,28 | 6 534,71 |
| 1. | z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 0,00 | 0,00 |
| 2. | z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego | 0,00 | 0,00 |
| 3. | z listów zastawnych | 0,00 | 0,00 |
| 4. | z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu | 0,00 | 0,00 |
| 5. | z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu | 0,00 | 0,00 |
| 6. | z akcji | 0,00 | 0,00 |
| 7. | z udziałów | 0,00 | 0,00 |
| 8. | z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych | 135 339,28 | 6 534,71 |
| 9. | z innych pochodnych, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 10. | z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu | 0,00 | 0,00 |
| 11. | z pożyczek | 0,00 | 0,00 |
| 12. | z nieruchomości | 0,00 | 0,00 |
| 13. | z depozytów bankowych | 0,00 | 0,00 |
| 14. | z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej | 0,00 | 0,00 |
| D. | Pozostałe zwiększenia | 15 393,77 | 369,08 |
| E. | Pozostałe zmniejszenia | 0,00 | 0,00 |
| F. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 293 223,61 | 513 148,17 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Fortis OBAM Equity World (EUR)

III. KOSZTY FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|----------|---|-----------------|-----------------|
| 1. | Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Koszty przechowywania aktywów funduszu | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Koszty transakcyjne | 0,00 | 0,00 |
| 5. | Koszty zarządzania i administrowania funduszem | 4 722,73 | 4 602,94 |
| 6. | Pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 |
| 7. | RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6): | 4 722,73 | 4 602,94 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Fortis OBAM Equity World (EUR)

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-----------|--|-----------------|---------------|
| 1. | Liczba jednostek rozrachunkowych: | | |
| 1.1. | liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego | 132,840 | 626,758 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 626,758 | 1 047,732 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 285,3504 | 467,8418 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 290,9230 | 414,4221 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 473,4617 | 499,2318 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 467,8418 | 489,7703 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Fortis OBAM Equity World (EUR)

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

| (w zł) | | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (w %) |
|------------|--|-----------------------------|-------------------------------------|
| 1 | | 2 | 3 |
| 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. | Listy zastawne | 0,00 | 0,00% |
| 3.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | 0,00 | 0,00% |
| 3.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | 0,00 | 0,00% |
| 3.1.2 | Pozostałe | 0,00 | 0,00% |
| 3.2 | Niedopuszczone do publicznego obrotu | 0,00 | 0,00% |
| 4. | Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu | 0,00 | 0,00% |
| 4.1 | Notowane na rynku regulowanym | 0,00 | 0,00% |
| 4.2 | Pozostałe | 0,00 | 0,00% |
| 5. | Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu | 0,00 | 0,00% |
| 5.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | 0,00 | 0,00% |
| 5.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | 0,00 | 0,00% |
| 5.1.2 | Pozostałe | 0,00 | 0,00% |
| 5.2 | Niedopuszczone do publicznego obrotu | 0,00 | 0,00% |
| 6. | Akcje | 0,00 | 0,00% |
| 6.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | 0,00 | 0,00% |
| 6.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | 0,00 | 0,00% |
| 6.1.2 | Pozostałe | 0,00 | 0,00% |
| 6.2 | Niedopuszczone do publicznego obrotu | 0,00 | 0,00% |
| 7. | Udziały | 0,00 | 0,00% |
| 8. | Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych | 588 722,59 | 100,00% |
| 8.1 | Jednostki uczestnictwa | 588 722,59 | 100,00% |
| 8.2 | Certyfikaty inwestycyjne | 0,00 | 0,00% |
| 8.2.1 | Certyfikaty inwestycyjne funduszu inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości | 0,00 | 0,00% |
| 8.2.2 | Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych | 0,00 | 0,00% |
| 9. | Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00% |
| 9.1 | Opcje | 0,00 | 0,00% |
| 9.2 | Kontrakty terminowe | 0,00 | 0,00% |
| 9.3 | Swapy walutowe | 0,00 | 0,00% |
| 9.4 | Swapy procentowe | 0,00 | 0,00% |
| 9.5 | Prawa poboru | 0,00 | 0,00% |
| 9.6 | inne instrumenty pochodne | 0,00 | 0,00% |
| 10. | Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu | 0,00 | 0,00% |
| 11. | Pożyczki | 0,00 | 0,00% |
| 11.1 | Zabezpieczone hipotecznie | 0,00 | 0,00% |
| 11.2 | Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej | 0,00 | 0,00% |
| 11.3 | Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie | 0,00 | 0,00% |
| 11.4 | Inne pożyczki | 0,00 | 0,00% |
| 12. | Nieruchomości | 0,00 | 0,00% |
| 13. | Depozyty bankowe | 0,00 | 0,00% |
| 14. | Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej | 0,00 | 0,00% |
| 15. | RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM: | 588 722,59 | 100,00% |
| 15.1 | Ulokowane na terenie RP | 0,00 | 0,00% |
| 15.2 | Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE | 588 722,59 | 100,00% |
| 15.3 | Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD | 0,00 | 0,00% |
| 15.4 | Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD | 0,00 | 0,00% |