



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

kapitałowego

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Fortis L Fund Equity Turkey (EUR)

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|---------------------|----------------------|
| I. | Aktywa | 4 138 882,44 | 19 601 589,17 |
| 1. | Lokaty | 4 138 882,44 | 19 601 589,17 |
| 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 | 23 727,26 | 797 212,06 |
| 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 | 23 727,26 | 797 212,06 |
| III. | Aktywa netto (I - II) | 4 115 155,18 | 18 804 377,11 |



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Fortis L Fund Equity Turkey (EUR)

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|------------|---|---------------------|----------------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego | 121 870,50 | 4 115 155,18 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | 3 378 857,06 | 14 109 604,80 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 7 735 884,89 | 40 385 048,33 |
| 1. | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 1 383 586,30 | 6 379 131,66 |
| 2. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Pozostałe zwiększenia | 6 352 298,59 | 34 005 916,67 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 4 357 027,83 | 26 275 443,53 |
| 1. | Tytułem wykupu | 121 715,38 | 888 391,59 |
| 2. | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 28 742,65 | 149 658,47 |
| 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 | 17 830,84 | 146 711,58 |
| 8. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0,00 | 0,00 |
| 9. | Pozostałe zmniejszenia | 4 188 738,96 | 25 090 681,89 |
| C. | Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów) | 622 051,21 | 822 660,13 |
| 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 | 622 051,21 | 822 660,13 |
| 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 | 0,00 | 0,00 |
| E. | Pozostałe zmniejszenia | 7 623,59 | 243 043,00 |
| F. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 4 115 155,18 | 18 804 377,11 |



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Fortis L Fund Equity Turkey (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 | 17 830,84 | 146 711,58 |
| 6. | Pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 |
| 7. | RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6): | 17 830,84 | 146 711,58 |



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

kapitałowego

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Fortis L Fund Equity Turkey (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 | 313,163 | 5 324,472 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 5 324,472 | 19 877,010 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 389,1597 | 772,8757 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 366,8523 | 704,2117 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 772,8757 | 1 083,8484 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 772,8757 | 946,0365 |



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Fortis L Fund Equity Turkey (EUR)

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

| (w zł) | | Ilość (w szt.) | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (w %) |
|------------|--|----------------|-----------------------------|---|
| 1 | | 2 | 3 | 4 |
| 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 | | 19 601 589,17 | 100,00% |
| 8.1 | Jednostki uczestnictwa | | 19 601 589,17 | 100,00% |
| 8.1.1 | BNP PARIBAS L 1 EQUITY TURKEY (EUR) | 20 719,6974 | 19 601 589,17 | 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: | | 19 601 589,17 | 100,00% |
| 15.1 | Ulokowane na terenie RP | | 0,00 | 0,00% |



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Fortis L Fund Equity Turkey (EUR)

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

| (w zł) | | Ilość (w szt.) | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (w %) |
|----------|---|----------------|-----------------------------|---|
| 1 | | 2 | 3 | 4 |
| 15.2 | Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE | | 19 601 589,17 | 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% |