



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - East Capital Eastern European Fund (EUR)

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	2 238 810,99	6 454 670,10
1.	Lokaty	2 147 769,48	6 454 670,10
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	91 041,51	0,00
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
3.2.	Pozostałe należności	91 041,51	0,00
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	0,00	610 663,84
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	0,00	610 663,84
III.	Aktywa netto (I - II)	2 238 810,99	5 844 006,26



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - East Capital Eastern European Fund (EUR)

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	253 637,56	2 238 810,99
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	1 393 051,01	2 547 277,44
I.	Zwiększenia funduszu	3 605 404,31	13 420 045,70
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 155 851,41	2 695 338,08
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	2 449 552,90	10 724 707,62
II.	Zmniejszenia funduszu	2 212 353,30	10 872 768,26
1.	Tytułem wykupu	154 150,17	348 335,25
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	29 459,11	71 775,24
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	18 580,63	77 520,75
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	2 010 163,39	10 375 137,02
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	586 796,18	1 209 993,82
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	586 796,18	1 209 993,82
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	5 326,24	0,00
E.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	152 075,99
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	2 238 810,99	5 844 006,26



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - East Capital Eastern European Fund (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	18 580,63	77 520,75
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	18 580,63	77 520,75



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

kapitałowego

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - East Capital Eastern European Fund (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	1 918,638	8 768,922
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	8 768,922	17 785,312
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	132,1967	255,3120
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	127,3066	253,5222
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	260,1685	335,0361
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	255,3120	328,5861



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - East Capital Eastern European Fund (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		6 454 670,10	100,00%
8.1	Jednostki uczestnictwa		6 454 670,10	100,00%
8.1.1	EAST CAPITAL EASTERN EUROPEAN FUND (EUR)	19 643,7716	6 454 670,10	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:		6 454 670,10	100,00%
15.1	Ulokowane na terenie RP		0,00	0,00%



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - East Capital Eastern European Fund (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		6 454 670,10	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%