



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Generali - Templeton Global Total Return (USD)

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|----------------------|----------------------|
| I. | Aktywa | 18 436 803,88 | 14 362 388,80 |
| 1. | lokaty | 18 127 105,76 | 13 969 962,30 |
| 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 | 309 698,12 | 392 426,50 |
| 4.1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 0,00 | 0,00 |
| 4.2. | pozostałe | 309 698,12 | 392 426,50 |
| II. | Zobowiązania | 0,00 | 0,00 |
| 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 | 0,00 | 0,00 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 18 436 803,88 | 14 362 388,80 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Templeton Global Total Return (USD)

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|------------|--|----------------------|----------------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego | 4 744 420,25 | 13 049 710,23 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | 11 174 456,13 | 1 705 764,97 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 27 177 766,21 | 14 970 725,65 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 3 592 123,16 | 2 846 917,74 |
| 2. | pozostałe przychody | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe zwiększenia | 23 585 643,05 | 12 123 807,91 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 16 003 310,08 | 13 264 960,68 |
| 1. | tytułem wykupu | 625 921,40 | 473 420,48 |
| 2. | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 3. | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 67 481,61 | 70 203,68 |
| 4. | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 5. | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 83 734,27 | 114 069,96 |
| 6. | pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 |
| 7. | pozostałe zmniejszenia | 15 226 172,80 | 12 607 266,56 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | 2 517 927,50 | -393 086,40 |
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 18 436 803,88 | 14 362 388,80 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Templeton Global Total Return (USD)

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 | 83 897,794 | 193 605,538 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 262 631,412 | 217 931,585 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 56,5500 | 67,4036 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 56,8402 | 62,5563 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 71,1588 | 70,2003 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 70,2003 | 65,9032 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Templeton Global Total Return (USD)

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| | | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (w %) |
|-------------|--|-----------------------------|-------------------------------------|
| | 1 | 2 | 3 |
| I. | Lokaty (suma 1-12) | | |
| 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 | 13 969 962,30 | 97,27% |
| 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 | 0,00 | 0,00% |
| 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 | 392 426,50 | 2,73% |
| V. | Zobowiązania | 0,00 | 0,00% |
| VI. | Aktywa netto (w tym) | 14 362 388,80 | 100,00% |
| 1. | krajowe | 0,00 | 0,00% |
| 2. | zagraniczne - kraje UE | 14 362 388,80 | 100,00% |
| 3. | zagraniczne - kraje poza UE | 0,00 | 0,00% |