



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Generali - East Capital Eastern European Fund (EUR)

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>5 377 143,16</b>	<b>7 865 490,71</b>
1.	lokaty	5 377 143,16	7 865 490,71
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	0,00	0,00
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>782 381,74</b>	<b>727 086,53</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	782 381,74	727 086,53
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>4 594 761,42</b>	<b>7 138 404,18</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
Sporządzone na dzień 30.06.2011  
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
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 238 810,99</b>	<b>5 844 006,26</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 947 073,05</b>	<b>1 966 373,70</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>7 448 332,74</b>	<b>8 468 659,72</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 454 641,49	1 805 129,90
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	5 993 691,25	6 663 529,82
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>5 501 259,69</b>	<b>6 502 286,02</b>
1.	tytułem wykupu	132 075,91	444 691,41
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	36 553,94	43 578,58
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	33 810,02	67 508,66
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	5 298 819,82	5 946 507,37
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>408 877,38</b>	<b>-671 975,78</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 594 761,42</b>	<b>7 138 404,18</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - East Capital Eastern European Fund (EUR)

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	8 768,922	17 785,312
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	15 935,884	23 104,780
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	255,3120	328,5861
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	253,5222	278,3713
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	307,0607	349,9404
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	288,3280	308,9579



## Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego

Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - East Capital Eastern European Fund (EUR)

## IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	1	2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</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	7 865 490,71	100,00%
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%
<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>727 086,53</b>	<b>9,24%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>7 138 404,18</b>	<b>90,76%</b>
1.	krajowe	0,00	0,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	7 138 404,18	90,76%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%