



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Generali - HSBC Global Emerging Markets Equity (USD)

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|---------------------|---------------------|
| I. | Aktywa | 1 121 888,06 | 2 080 367,78 |
| 1. | lokaty | 1 121 888,06 | 2 080 367,78 |
| 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 | 0,00 | 0,00 |
| 4.1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 0,00 | 0,00 |
| 4.2. | pozostałe | 0,00 | 0,00 |
| II. | Zobowiązania | 40 194,84 | 189 481,82 |
| 1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 0,00 | 0,00 |
| 2. | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawionych z umów ubezpieczenia | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe | 40 194,84 | 189 481,82 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 1 081 693,22 | 1 890 885,96 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011
Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - HSBC Global Emerging Markets Equity (USD)

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|------------|--|---------------------|---------------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego | 1 195 393,48 | 1 979 762,61 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | -152 876,52 | 86 371,69 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 884 685,54 | 1 671 972,27 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 333 248,14 | 524 073,68 |
| 2. | pozostałe przychody | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe zwiększenia | 551 437,40 | 1 147 898,59 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 1 037 562,06 | 1 585 600,58 |
| 1. | tytułem wykupu | 22 066,26 | 107 544,43 |
| 2. | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 3. | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 8 751,23 | 10 702,27 |
| 4. | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 5. | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 6 987,51 | 14 709,96 |
| 6. | pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 |
| 7. | pozostałe zmniejszenia | 999 757,07 | 1 452 643,92 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | 39 176,26 | -175 248,34 |
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 1 081 693,22 | 1 890 885,96 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - HSBC Global Emerging Markets Equity (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 | 26 322,252 | 36 828,065 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 22 219,572 | 38 176,117 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 45,4138 | 53,7569 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 42,9755 | 46,3725 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 50,1462 | 54,7844 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 48,6820 | 49,5306 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - HSBC Global Emerging Markets Equity (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 | 2 080 367,78 | 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% |
| 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 | 0,00 | 0,00% |
| V. | Zobowiązania | 189 481,82 | 9,11% |
| VI. | Aktywa netto (w tym) | 1 890 885,96 | 90,89% |
| 1. | krajowe | 0,00 | 0,00% |
| 2. | zagraniczne - kraje UE | 1 890 885,96 | 90,89% |
| 3. | zagraniczne - kraje poza UE | 0,00 | 0,00% |