



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
Sporządzone na dzień 30.06.2011

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

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>5 232 087,50</b>	<b>6 821 189,78</b>
1.	lokaty	5 232 087,50	6 821 189,78
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	<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>77 536,73</b>	<b>39 370,38</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	77 536,73	39 370,38
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>5 154 550,77</b>	<b>6 781 819,40</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - HSBC BRIC Markets Equity (USD)

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>4 701 011,11</b>	<b>6 330 570,89</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>158 973,92</b>	<b>963 037,09</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 335 962,23</b>	<b>2 701 257,81</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 387 347,40	1 554 248,55
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	948 614,83	1 147 009,26
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 176 988,30</b>	<b>1 738 220,71</b>
1.	tytułem wykupu	193 904,81	284 882,64
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	40 792,24	41 761,95
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	35 676,34	58 027,31
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1 906 614,91	1 353 548,81
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>294 565,74</b>	<b>-511 788,58</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>5 154 550,77</b>	<b>6 781 819,40</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - HSBC BRIC Markets Equity (USD)

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	110 041,622	133 961,624
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	112 370,088	154 801,423
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	42,7203	47,2566
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	39,5584	41,9862
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	47,1020	48,2563
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	45,8712	43,8098



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - HSBC BRIC Markets Equity (USD)

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	6 821 189,78	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%
<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>39 370,38</b>	<b>0,58%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>6 781 819,40</b>	<b>99,42%</b>
1.	krajowe	0,00	0,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	6 781 819,40	99,42%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%