



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Templeton Latin America Fund (USD)

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>10 380 196,61</b>	<b>11 248 991,15</b>
1.	lokaty	10 380 196,61	11 144 296,17
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	104 694,98
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	0,00	104 694,98
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>164 072,47</b>	<b>0,00</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	164 072,47	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>10 216 124,14</b>	<b>11 248 991,15</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Templeton Latin America Fund (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>5 465 533,51</b>	<b>10 216 124,14</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>3 288 635,50</b>	<b>2 304 694,28</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>19 068 280,12</b>	<b>11 260 261,84</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	4 150 599,25	4 271 114,69
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	14 917 680,87	6 989 147,15
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>15 779 644,62</b>	<b>8 955 567,56</b>
1.	tytułem wykupu	847 507,56	653 656,82
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	110 729,67	105 145,80
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	111 423,39	160 486,90
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	14 709 984,00	8 036 278,04
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 461 955,13</b>	<b>-1 271 827,27</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>10 216 124,14</b>	<b>11 248 991,15</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Templeton Latin America Fund (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	43 168,159	65 964,016
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	65 964,016	81 740,281
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	126,6103	154,8742
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	117,4759	109,6970
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	156,4725	157,4303
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	154,8742	137,6187



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Templeton Latin America Fund (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	11 144 296,17	99,07%
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>104 694,98</b>	<b>0,93%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>11 248 991,15</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	104 694,98	0,93%
2.	zagraniczne - kraje UE	11 144 296,17	99,07%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%