



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

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	1 979 762,61	1 872 631,07
1.	lokaty	1 973 234,62	1 872 631,07
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	6 527,99	0,00
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	6 527,99	0,00
II.	Zobowiązania	0,00	94 344,31
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	94 344,31
III.	Aktywa netto (I-II)	1 979 762,61	1 778 286,76



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

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)	610 140,41	147 317,20
I.	Zwiększenia funduszu	2 018 983,39	2 944 428,96
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	654 586,79	882 970,03
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 364 396,60	2 061 458,93
II.	Zmniejszenia funduszu	1 408 842,97	2 797 111,76
1.	tytułem wykupu	94 954,16	184 170,90
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	-25,07
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	16 215,00	17 728,58
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	16 728,03	29 356,99
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1 280 945,78	2 565 880,35
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	174 228,72	-348 793,05
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	1 979 762,61	1 778 286,76



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

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	36 828,065	39 707,196
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	39,2724
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	54,5770	54,7844
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	53,7569	44,7850



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

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	1 872 631,07	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	94 344,31	5,04%
VI.	Aktywa netto (w tym)	1 778 286,76	94,96%
1.	krajowe	0,00	0,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	1 778 286,76	94,96%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%