



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

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
I.	Aktywa	6 454 670,10	4 757 324,08
1.	lokaty	6 454 670,10	4 757 324,08
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	610 663,84	199 203,46
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	610 663,84	199 203,46
III.	Aktywa netto (I-II)	5 844 006,26	4 558 120,62



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

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
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	2 238 810,99	5 844 006,26
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	2 395 201,45	488 852,77
I.	Zwiększenia funduszu	13 420 045,70	10 313 922,42
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 695 338,08	2 852 769,30
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	10 724 707,62	7 461 153,13
II.	Zmniejszenia funduszu	11 024 844,25	9 825 069,65
1.	tytułem wykupu	348 335,25	694 055,01
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	71 775,24	68 486,74
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	77 520,75	113 309,59
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	10 527 213,01	8 949 218,31
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	1 209 993,82	-1 774 738,41
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	5 844 006,26	4 558 120,62



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

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
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	8 768,922	17 785,312
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	17 785,312	17 545,229
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł)::		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	255,3120	328,5861
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	253,5222	245,0937
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	335,0361	349,9404
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	328,5861	259,7926



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

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
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	4 757 324,08	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	199 203,46	4,19%
VI.	Aktywa netto (w tym)	4 558 120,62	95,81%
1.	krajowe	0,00	0,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	4 558 120,62	95,81%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%