



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - HSBC BRIC Markets Equity (USD)

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	6 408 814,36	7 256 744,67
1.	lokaty	6 408 814,36	7 226 541,18
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	30 203,49
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	0,00	30 203,49
II.	Zobowiązania	78 243,47	0,00
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	78 243,47	0,00
III.	Aktywa netto (I-II)	6 330 570,89	7 256 744,67



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - HSBC BRIC Markets Equity (USD)

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	4 701 011,11	6 330 570,89
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	1 118 410,18	1 791 736,46
I.	Zwiększenia funduszu	4 873 183,60	5 238 118,64
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 932 429,23	3 107 285,85
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 940 754,37	2 130 832,79
II.	Zmniejszenia funduszu	3 754 773,42	3 446 382,18
1.	tytułem wykupu	370 127,28	540 755,03
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	-25,65
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	82 912,82	76 421,61
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	81 238,17	120 640,47
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	3 220 495,15	2 708 590,72
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	511 149,60	-865 562,68
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	6 330 570,89	7 256 744,67



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

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
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	110 041,622	133 961,624
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	133 961,624	174 340,815
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	42,7203	47,2566
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	39,5584	35,8339
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	47,9505	48,2563
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	47,2566	41,6239



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - HSBC BRIC Markets Equity (USD)

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto 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%
1.1.	obligacje	0,00	0,00%
1.2.	bony skarbowe	0,00	0,00%
1.3.	inne	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%
3.1.	notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
3.2.	pozostałe	0,00	0,00%
4.	akcje	0,00	0,00%
4.1.	notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2.	pozostałe	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	7 226 541,18	99,58%
6.1.	jednostki uczestnictwa	7 226 541,18	99,58%
6.2.	certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00%
6.2.1.	funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0,00	0,00%
6.2.2.	innych funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00%
7.	instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00%
7.1.	opcje	0,00	0,00%
7.2.	kontrakty terminowe	0,00	0,00%
7.3.	swapy walutowe	0,00	0,00%
7.4.	swapy procentowe	0,00	0,00%
7.5.	inne instrumenty pochodne	0,00	0,00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9.	pożyczki	0,00	0,00%
9.1.	zabezpieczone hipotecznie	0,00	0,00%
9.2.	zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0,00	0,00%
9.3.	pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0,00	0,00%
9.4.	inne 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	30 203,49	0,42%
V.	Zobowiązania	0,00	0,00%
VI.	Aktywa netto (w tym)	7 256 744,67	100,00%
1	krajowe	30 203,49	0,42%
2	zagraniczne - kraje UE	7 226 541,18	99,58%
3	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%