



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2012

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
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>7 865 490,71</b>	<b>5 460 274,49</b>
1.	lokaty	7 865 490,71	5 460 274,49
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>727 086,53</b>	<b>285 367,15</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	727 086,53	285 367,15
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>7 138 404,18</b>	<b>5 174 907,34</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2012

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	5 844 006,26	4 558 120,62
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	1 966 373,70	674 818,35
I.	Zwiększenia funduszu	8 468 659,72	2 729 925,10
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 805 129,90	1 246 925,44
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	6 663 529,82	1 482 999,66
II.	Zmniejszenia funduszu	6 502 286,02	2 055 106,75
1.	tytułem wykupu	444 691,41	194 706,20
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	398,73
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	43 578,58	3 732,74
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	67 508,66	47 978,43
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	5 946 507,37	1 808 290,65
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-671 975,78	-58 031,63
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	7 138 404,18	5 174 907,34



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2012

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
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	17 785,312	17 545,229
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	23 104,780	19 747,794
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	328,5861	259,7926
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	278,3713	249,3739
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	349,9404	304,8628
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	308,9579	262,0499



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2012

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.	<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	5 460 274,49	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.	<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>
III.	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
IV.	<b>Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
V.	<b>Zobowiązania</b>	<b>285 367,15</b>	<b>5,23%</b>
VI.	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>5 174 907,34</b>	<b>94,77%</b>
1.	krajowe	-285 367,15	-5,23%
2.	zagraniczne - kraje UE	5 460 274,49	100,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%