



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Generali - ING Akcji

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|---------------------|---------------------|
| I. | Aktywa | 2 667 491,60 | 9 682 745,71 |
| 1. | lokaty | 2 667 491,60 | 9 682 745,71 |
| 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 | 2 502,39 | 1 226 034,37 |
| 1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 0,00 | 0,00 |
| 2. | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawionych z umów ubezpieczenia | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe | 2 502,39 | 1 226 034,37 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 2 664 989,21 | 8 456 711,34 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - ING Akcji

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|------------|--|---------------------|---------------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego | 2 196 677,02 | 5 700 852,77 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | 560 435,00 | 2 848 945,53 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 1 666 743,19 | 9 039 901,90 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 691 316,56 | 1 822 639,71 |
| 2. | pozostałe przychody | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe zwiększenia | 975 426,63 | 7 217 262,19 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 1 106 308,19 | 6 190 956,38 |
| 1. | tytułem wykupu | 62 907,44 | 254 913,39 |
| 2. | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 3 616,87 | 0,00 |
| 3. | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 19 096,82 | 36 626,14 |
| 4. | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 5. | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 18 215,48 | 42 779,63 |
| 6. | pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 |
| 7. | pozostałe zmniejszenia | 1 002 471,58 | 5 856 637,21 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | -92 122,81 | -93 086,96 |
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 2 664 989,21 | 8 456 711,34 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - ING Akcji

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 | 9 115,599 | 20 217,224 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 11 307,660 | 29 774,007 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):: | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 240,9800 | 281,9800 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 223,8900 | 234,4900 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 264,2300 | 299,2800 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 235,6800 | 284,0300 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - ING Akcji

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 | 9 682 745,71 | 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 | 1 226 034,37 | 12,66% |
| VI. | Aktywa netto (w tym) | 8 456 711,34 | 87,34% |
| 1. | krajowe | 8 456 711,34 | 87,34% |
| 2. | zagraniczne - kraje UE | 0,00 | 0,00% |
| 3. | zagraniczne - kraje poza UE | 0,00 | 0,00% |