



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny "Cztery strony świata" Akcyjny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	7 601 319,01	14 059 897,92
1.	Lokaty	7 601 319,01	13 765 597,44
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	0,00	294 300,48
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
3.2.	Pozostałe należności	0,00	294 300,48
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	69 631,19	59 044,08
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	69 631,19	59 044,08
III.	Aktywa netto (I - II)	7 531 687,82	14 000 853,84



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny "Cztery strony świata" Akcyjny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	1 867 579,27	7 531 687,82
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	3 432 847,51	4 565 397,89
I.	Zwiększenia funduszu	6 821 372,54	8 367 729,42
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	4 314 175,46	5 742 624,46
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	2 507 197,08	2 625 104,96
II.	Zmniejszenia funduszu	3 388 525,02	3 802 331,53
1.	Tytułem wykupu	458 856,67	697 488,48
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	998,76	12 699,70
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	349 407,23	524 493,42
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	Tytułem prowizji od składek	0,00	0,00
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0,00	0,00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	93 086,95	200 925,47
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	2 486 175,42	2 366 724,46
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	2 187 675,88	1 928 638,99
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0,00	0,00
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00
3.	z listów zastawnych	0,00	0,00
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	0,00	0,00
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6.	z akcji	0,00	0,00
7.	z udziałów	0,00	0,00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	2 181 084,84	1 919 191,09
9.	z innych pochodnych, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00
10.	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
11.	z pożyczek	0,00	0,00
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	6 591,04	9 447,90
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art.154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00
D.	Pozostałe zwiększenia	43 585,16	0,00
E.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	24 870,86
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	7 531 687,82	14 000 853,84



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny "Cztery strony świata" Akcyjny

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	7 383,54	7 114,46
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	0,00	0,00
4.	Koszty transakcyjne	0,00	32 358,90
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	85 703,41	193 811,01
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	93 086,95	233 284,37



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny "Cztery strony świata" Akcyjny

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	400 458,717	936 031,992
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	936 031,992	1 470 214,621
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	4,6636	8,0464
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	4,7736	7,6744
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	8,0967	9,6388
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	8,0464	9,5230



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny "Cztery strony świata" Akcyjny

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

(w zł)		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3
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.	Listy zastawne	0,00	0,00%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
3.1.2	Pozostałe	0,00	0,00%
3.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
4.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0,00	0,00%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2	Pozostałe	0,00	0,00%
5.	Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00%
5.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
5.1.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
5.1.2	Pozostałe	0,00	0,00%
5.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
6.	Akcje	0,00	0,00%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
6.1.2	Pozostałe	0,00	0,00%
6.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
7.	Udziały	0,00	0,00%
8.	Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	13 235 653,05	94,14%
8.1	Jednostki uczestnictwa	13 235 653,05	94,14%
8.2	Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00%
8.2.1	Certyfikaty inwestycyjne funduszu inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0,00	0,00%
8.2.2	Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00%
9.	Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00%
9.1	Opcje	0,00	0,00%
9.2	Kontrakty terminowe	0,00	0,00%
9.3	Swapy walutowe	0,00	0,00%
9.4	Swapy procentowe	0,00	0,00%
9.5	Prawa poboru	0,00	0,00%
9.6	inne instrumenty pochodne	0,00	0,00%
10.	Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00%
11.	Pożyczki	0,00	0,00%
11.1	Zabezpieczone hipotecznie	0,00	0,00%
11.2	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0,00	0,00%
11.3	Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0,00	0,00%
11.4	Inne pożyczki	0,00	0,00%
12.	Nieruchomości	0,00	0,00%
13.	Depozyty bankowe	529 944,39	3,77%
14.	Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art.154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00%
15.	RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:	13 765 597,44	97,91%
15.1	Ulokowane na terenie RP	529 944,39	3,77%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	13 235 653,05	94,14%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD	0,00	0,00%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%