



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Portfel Zagraniczny "Cztery strony świata" Akcyjny

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>9 795 990,71</b>	<b>15 403 879,09</b>
1.	lokaty	9 735 863,52	15 283 687,71
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	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.	należności	60 127,19	120 191,38
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	60 127,19	120 191,38
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>43 021,40</b>	<b>70 720,84</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	43 021,40	70 720,84
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>9 752 969,31</b>	<b>15 333 158,25</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny "Cztery strony świata" Akcyjny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>7 531 687,82</b>	<b>14 000 853,84</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 486 914,52</b>	<b>2 011 048,48</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>3 709 267,39</b>	<b>4 577 436,01</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 504 212,71	3 642 442,86
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 205 054,68	934 993,15
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 222 352,87</b>	<b>2 566 387,54</b>
1.	tytułem wykupu	293 155,40	466 802,55
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	8 997,05	13 126,87
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	242 720,95	166 067,93
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	83 903,70	145 823,48
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1 593 575,77	1 774 566,71
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>734 366,97</b>	<b>-678 744,07</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>9 752 969,31</b>	<b>15 333 158,25</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny "Cztery strony świata" Akcyjny

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	936 031,992	1 470 214,621
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	1 119 512,536	1 703 097,627
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	8,0464	9,5230
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	7,6744	8,7590
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	8,9583	9,6634
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	8,7118	9,0031



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny "Cztery strony świata" Akcyjny

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	1	2	3
<b>I.</b>	<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	14 804 005,45	96,11%
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	479 682,26	3,11%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II.</b>	<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>
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>120 191,38</b>	<b>0,78%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>70 720,84</b>	<b>0,46%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>15 333 158,25</b>	<b>99,54%</b>
1.	krajowe	529 152,80	3,44%
2.	zagraniczne - kraje UE	14 804 005,45	96,11%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%