



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2011

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>14 059 897,92</b> | <b>17 139 165,32</b> |
| 1.          | lokaty  | 13 765 597,44        | 17 139 080,26        |
| 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  | 294 300,48           | 85,06                |
| 4.1.        | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym   | 0,00                 | 0,00                 |
| 4.2.        | pozostałe   | 294 300,48           | 85,06                |
| <b>II.</b>  | <b>Zobowiązania</b>   | <b>59 044,08</b>     | <b>88 008,96</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   | 59 044,08            | 88 008,96            |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>  | <b>14 000 853,84</b> | <b>17 051 156,36</b> |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2011

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>4 540 527,03</b>  | <b>3 976 734,64</b>  |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>  | <b>8 367 729,42</b>  | <b>10 225 823,40</b> |
| 1.         | tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 5 742 624,46         | 7 247 665,29         |
| 2.         | pozostałe przychody  | 0,00                 | 0,00                 |
| 3.         | pozostałe zwiększenia  | 2 625 104,96         | 2 978 158,11         |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>   | <b>3 827 202,39</b>  | <b>6 249 088,76</b>  |
| 1.         | tytułem wykupu   | 697 488,48           | 1 022 029,66         |
| 2.         | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 12 699,70            | 17 299,90            |
| 3.         | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu           | 524 493,42           | 302 605,39           |
| 4.         | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych   | 0,00                 | 0,00                 |
| 5.         | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 200 925,47           | 293 772,03           |
| 6.         | pozostałe koszty   | 0,00                 | 0,00                 |
| 7.         | pozostałe zmniejszenia   | 2 391 595,32         | 4 613 381,78         |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>1 928 638,99</b>  | <b>-926 432,12</b>   |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>14 000 853,84</b> | <b>17 051 156,36</b> |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2011

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    | 1 470 214,621   | 1 933 785,808 |
| <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          | 7,8190        |
| 2.3.      | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 9,6388          | 9,6634        |
| 2.4.      | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego    | 9,5230          | 8,8175        |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny "Cztery strony świata" Akcyjny

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

|             |  | Wartość bilansowa<br>(w zł) | Udział w aktywach<br>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  | 16 104 177,15               | 93,96%                              |
| 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   | 1 034 903,11                | 6,04%                               |
| 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>85,06</b>                | <b>0,00%</b>                        |
| <b>V.</b>   | <b>Zobowiązania</b>  | <b>88 008,96</b>            | <b>0,51%</b>                        |
| <b>VI.</b>  | <b>Aktywa netto (w tym)</b>  | <b>17 051 156,36</b>        | <b>99,49%</b>                       |
| 1.          | krajowe  | 946 979,21                  | 5,53%                               |
| 2.          | zagraniczne - kraje UE   | 16 104 177,15               | 93,96%                              |
| 3.          | zagraniczne - kraje poza UE  | 0,00                        | 0,00%                               |