



Roczne 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
I.	Aktywa	14 059 897,92	17 139 165,32
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	0,00	0,00
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
II.	Zobowiązania	59 044,08	88 008,96
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
III.	Aktywa netto (I-II)	14 000 853,84	17 051 156,36



Roczne 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
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	7 531 687,82	14 000 853,84
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	4 540 527,03	3 976 734,64
I.	Zwiększenia funduszu	8 367 729,42	10 225 823,40
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
II.	Zmniejszenia funduszu	3 827 202,39	6 249 088,76
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
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	1 928 638,99	-926 432,12
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	14 000 853,84	17 051 156,36



Roczne 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
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
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
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
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



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny "Cztery strony świata" Akcyjny

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto 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%
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.	inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0,00	0,00%
3.1.	notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
3.2.	pozostałe	0,00	0,00%
4.	akcje	0,00	0,00%
4.1.	notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2.	pozostałe	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%
6.1.	jednostki uczestnictwa	16 104 177,15	93,96%
6.2.	certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00%
6.2.1.	funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0,00	0,00%
6.2.2.	innych funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00%
7.	instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00%
7.1.	opcje	0,00	0,00%
7.2.	kontrakty terminowe	0,00	0,00%
7.3.	swapy walutowe	0,00	0,00%
7.4.	swapy procentowe	0,00	0,00%
7.5.	inne instrumenty pochodne	0,00	0,00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9.	pożyczki	0,00	0,00%
9.1.	zabezpieczone hipotecznie	0,00	0,00%
9.2.	zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0,00	0,00%
9.3.	pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0,00	0,00%
9.4.	inne 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%
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	85,06	0,00%
V.	Zobowiązania	88 008,96	0,51%
VI.	Aktywa netto (w tym)	17 051 156,36	99,49%
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%