



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2012

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>15 403 879,09</b>	<b>18 338 962,62</b>
1.	lokaty	15 283 687,71	18 338 962,62
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	120 191,38	0,00
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	120 191,38	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>70 720,84</b>	<b>132 572,64</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	70 720,84	132 572,64
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>15 333 158,25</b>	<b>18 206 389,98</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2012

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	14 000 853,84	17 051 156,36
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	2 011 048,48	1 276 436,22
I.	Zwiększenia funduszu	4 577 436,01	5 963 400,26
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 642 442,86	3 787 399,94
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	934 993,15	2 176 000,32
II.	Zmniejszenia funduszu	2 566 387,54	4 686 964,04
1.	tytułem wykupu	466 802,55	835 453,06
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	13 126,87	130 599,03
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	166 067,93	29 674,69
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	145 823,48	189 587,32
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1 774 566,71	3 501 649,94
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-678 744,07	-121 202,60
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	15 333 158,25	18 206 389,98



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2012

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	1 470 214,621	1 933 785,808
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	1 703 097,627	2 090 285,876
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł )::</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	9,5230	8,8175
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	8,7590	8,5411
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9,6634	9,4291
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	9,0031	8,7100



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2012

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
I.	<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	17 674 008,81	96,37%
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	664 953,81	3,63%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	<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>
III.	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
IV.	<b>Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
V.	<b>Zobowiązania</b>	<b>132 572,64</b>	<b>0,72%</b>
VI.	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>18 206 389,98</b>	<b>99,28%</b>
1.	krajowe	532 381,17	2,90%
2.	zagraniczne - kraje UE	17 674 008,81	96,37%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%