



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2015

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>25 538 233,95</b>	<b>36 684 629,88</b>
1.	lokaty	25 538 233,95	36 595 621,98
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	<b>0,00</b>	<b>89 007,90</b>
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	0,00	89 007,90
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>362 443,85</b>	<b>171 375,27</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	362 443,85	171 375,27
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>25 175 790,10</b>	<b>36 513 254,61</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2015

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>22 613 857,45</b>	<b>29 779 274,97</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 174 628,57</b>	<b>5 275 791,99</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>4 901 774,90</b>	<b>10 454 576,95</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 249 201,84	5 465 695,47
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 652 573,06	4 988 881,48
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>3 727 146,33</b>	<b>5 178 784,96</b>
1.	tytułem wykupu	775 661,67	1 192 671,88
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	5 930,11	40 080,58
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	33 802,53	49 749,04
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	237 958,24	360 770,12
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	2 673 793,78	3 535 513,34
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 387 304,08</b>	<b>1 458 187,65</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>25 175 790,10</b>	<b>36 513 254,61</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2015

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	2 547 265,333	2 993 704,319
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	2 703 905,111	3 534 373,057
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	8,8777	9,9473
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	8,4143	9,9384
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9,3132	10,7297
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	9,3109	10,3309



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny "Cztery Strony Świata" Akcyjny

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>36 595 621,98</b>	<b>100,23%</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	33 951 057,76	92,98%
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	2 644 564,22	7,24%
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>89 007,90</b>	<b>0,24%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>171 375,27</b>	<b>0,47%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>36 513 254,61</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	2 562 196,85	7,02%
2.	zagraniczne - kraje UE	33 951 057,76	92,98%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%