



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2015

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>29 916 781,05</b> | <b>37 646 752,47</b> |
| 1.          | lokaty                                                                                                                        | 29 897 434,33        | 37 646 752,47        |
| 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>19 346,72</b>     | <b>0,00</b>          |
| 4.1.        | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym                                                                             | 0,00                 | 0,00                 |
| 4.2.        | pozostałe                                                                                                                     | 19 346,72            | 0,00                 |
| <b>II.</b>  | <b>Zobowiązania</b>                                                                                                           | <b>137 506,08</b>    | <b>227 433,57</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                                                                                                                     | 137 506,08           | 227 433,57           |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>                                                                                                    | <b>29 779 274,97</b> | <b>37 419 318,90</b> |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2015

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>3 688 913,06</b>  | <b>7 220 725,79</b>  |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>                                                                | <b>12 322 455,97</b> | <b>18 503 737,38</b> |
| 1.         | tytułem składek zwiększających wartość funduszu                                            | 6 915 963,47         | 10 932 009,51        |
| 2.         | pozostałe przychody                                                                        | 0,00                 | 0,00                 |
| 3.         | pozostałe zwiększenia                                                                      | 5 406 492,50         | 7 571 727,87         |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>                                                               | <b>8 633 542,91</b>  | <b>11 283 011,59</b> |
| 1.         | tytułem wykupu                                                                             | 1 613 400,40         | 2 593 183,02         |
| 2.         | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 23 456,27            | 49 545,18            |
| 3.         | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu           | 75 856,03            | 98 580,14            |
| 4.         | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych                                                   | 0,00                 | 0,00                 |
| 5.         | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 531 224,50           | 748 349,85           |
| 6.         | pozostałe koszty                                                                           | 0,00                 | 0,00                 |
| 7.         | pozostałe zmniejszenia                                                                     | 6 389 605,71         | 7 793 353,40         |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>                                            | <b>3 476 504,46</b>  | <b>419 318,14</b>    |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>29 779 274,97</b> | <b>37 419 318,90</b> |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2015

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    | 2 993 704,319   | 3 759 262,088 |
| <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          | 9,1122        |
| 2.3.      | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 10,0549         | 10,7297       |
| 2.4.      | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego    | 9,9473          | 9,9539        |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2015

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>netto funduszu (w<br>%) |
|-------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------------------|
|             | 1                                                                                                                                                          | 2                           | 3                                            |
| <b>I.</b>   | <b>Lokaty (suma 1-12)</b>                                                                                                                                  | <b>37 646 752,47</b>        | <b>100,61%</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                                                                              | 35 193 273,93               | 94,05%                                       |
| 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                                                                                                                                           | 2 453 478,54                | 6,56%                                        |
| 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>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                                 |
| <b>V.</b>   | <b>Zobowiązania</b>                                                                                                                                        | <b>227 433,57</b>           | <b>0,61%</b>                                 |
| <b>VI.</b>  | <b>Aktywa netto (w tym)</b>                                                                                                                                | <b>37 419 318,90</b>        | <b>100,00%</b>                               |
| 1.          | krajowe                                                                                                                                                    | 2 226 044,97                | 5,95%                                        |
| 2.          | zagraniczne - kraje UE                                                                                                                                     | 35 193 273,93               | 94,05%                                       |
| 3.          | zagraniczne - kraje poza UE                                                                                                                                | 0,00                        | 0,00%                                        |