



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Portfel Zagraniczny "Cztery Strony Świata" Akcyjny

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

|             | (w zł)  | Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego | Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego |
|-------------|---|--|---|
| <b>I.</b>   | <b>Aktywa</b>   | <b>37.595.265,03</b>   | <b>38.740.044,48</b>                    |
| 1.          | lokaty  | 37.595.265,03  | 38.674.522,33                           |
| 2.          | środki pieniężne  | 0,00   | 0,00                                    |
| 3.          | należności  | <b>0,00</b>  | <b>65.522,15</b>                        |
| 3.1.        | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym   | 0,00   | 0,00                                    |
| 3.2.        | pozostałe   | 0,00   | 65.522,15                               |
| <b>II.</b>  | <b>Zobowiązania</b>   | <b>175.946,13</b>  | <b>179.482,14</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   | 175.946,13   | 179.482,14                              |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>  | <b>37.419.318,90</b>   | <b>38.560.562,34</b>                    |



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny "Cztery Strony Świata" Akcyjny

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

|            | (w zł)   | Analogiczny okres<br>sprawozdawczy<br>poprzedniego roku<br>obrotowego | Bieżący okres<br>sprawozdawczy |
|------------|--|---|--------------------------------|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>                            | <b>29.779.274,97</b>  | <b>37.419.318,90</b>           |
| <b>B.</b>  | <b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>                                       | <b>7.220.725,79</b>   | <b>-1.066.526,42</b>           |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>  | <b>18.503.737,38</b>  | <b>10.746.664,95</b>           |
| 1.         | tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 10.932.009,51   | 7.761.111,35                   |
| 2.         | pozostałe przychody  | 0,00  | 0,00                           |
| 3.         | pozostałe zwiększenia  | 7.571.727,87  | 2.985.553,60                   |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>   | <b>11.283.011,59</b>  | <b>11.813.191,37</b>           |
| 1.         | tytułem wykupu   | 2.593.183,02  | 5.705.134,16                   |
| 2.         | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 49.545,18   | 45.267,86                      |
| 3.         | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu           | 98.580,14   | 56.802,61                      |
| 4.         | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych   | 0,00  | 0,00                           |
| 5.         | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 748.349,85  | 775.015,62                     |
| 6.         | pozostałe koszty   | 0,00  | 0,00                           |
| 7.         | pozostałe zmniejszenia   | 7.793.353,40  | 5.230.971,12                   |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>419.318,14</b>   | <b>2.207.769,86</b>            |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>37.419.318,90</b>  | <b>38.560.562,34</b>           |



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Portfel Zagraniczny "Cztery Strony Świata" Akcyjny

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

|            | Pozycja   | Analogiczny okres<br>sprawozdawczy<br>poprzedniego roku<br>obrotowego | Bieżący okres<br>sprawozdawczy |
|------------|---|---|--------------------------------|
| <b>I.</b>  | <b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>                              |   |                                |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego  | 2.993.704,319   | 3.759.262,088                  |
| 2.         | na koniec okresu sprawozdawczego  | 3.759.262,088   | 3.714.246,310                  |
| <b>II.</b> | <b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>                             |   |                                |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego  | 9,9473  | 9,9539                         |
| 2.         | minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym  | 9,1122  | 8,7530                         |
| 3.         | maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 10,7297   | 10,4590                        |
| 4.         | na koniec okresu sprawozdawczego  | 9,9539  | 10,3818                        |



## Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Portfel Zagraniczny "Cztery Strony Świata" Akcyjny

### V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

|             |   | Wartość bilansowa<br>(w zł) | Udział w aktywach<br>netto funduszu (w %) |
|-------------|---|-----------------------------|---|
|             | 1   | 2                           | 3   |
| <b>I.</b>   | <b>Lokaty (suma 1-12)</b>   | <b>38.674.522,33</b>        | <b>100,30%</b>                            |
| <b>1.</b>   | <b>papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska</b> | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                              |
| 1.1.        | obligacje   | 0,00                        | 0,00%                                     |
| 1.2.        | bony skarbowe   | 0,00                        | 0,00%                                     |
| 1.3.        | inne  | 0,00                        | 0,00%                                     |
| <b>2.</b>   | <b>obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>                                  | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                              |
| <b>3.</b>   | <b>inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>  | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                              |
| 3.1.        | notowane na rynku regulowanym   | 0,00                        | 0,00%                                     |
| 3.2.        | pozostałe   | 0,00                        | 0,00%                                     |
| <b>4.</b>   | <b>akcje</b>  | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                              |
| 4.1.        | notowane na rynku regulowanym   | 0,00                        | 0,00%                                     |
| 4.2.        | pozostałe   | 0,00                        | 0,00%                                     |
| <b>5.</b>   | <b>udziały</b>  | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                              |
| <b>6.</b>   | <b>jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>  | <b>35.391.331,55</b>        | <b>91,78%</b>                             |
| 6.1.        | jednostki uczestnictwa  | 35.391.331,55               | 91,78%                                    |
| 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%                                     |
| <b>7.</b>   | <b>instrumenty pochodne</b>   | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                              |
| 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%                                     |
| <b>8.</b>   | <b>inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu</b>   | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                              |
| <b>9.</b>   | <b>pożyczki</b>   | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                              |
| 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%                                     |
| <b>10.</b>  | <b>nieruchomości</b>  | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                              |
| <b>11.</b>  | <b>depozyty bankowe</b>   | <b>3.283.190,78</b>         | <b>8,51%</b>                              |
| <b>12.</b>  | <b>pozostałe lokaty</b>   | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                              |
| <b>II.</b>  | <b>Środki pieniężne</b>   | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                              |
| <b>III.</b> | <b>Należności</b>   | <b>65.522,15</b>            | <b>0,17%</b>                              |
| <b>IV.</b>  | <b>Zobowiązania</b>   | <b>179.482,14</b>           | <b>0,47%</b>                              |
| <b>V.</b>   | <b>Aktywa netto (w tym)</b>   | <b>38.560.562,34</b>        | <b>100,00%</b>                            |
| 1           | krajowe   | 3.169.230,79                | 8,22%                                     |
| 2           | zagraniczne - kraje UE  | 35.391.331,55               | 91,78%                                    |
| 3           | zagraniczne - kraje poza UE   | 0,00                        | 0,00%                                     |