



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2020**

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>45 954 281,93</b>	<b>50 584 065,09</b>
1.	lokaty	45 778 692,43	50 439 465,21
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	<b>175 589,50</b>	<b>144 599,88</b>
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	175 589,50	144 599,88
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>210 256,60</b>	<b>225 263,77</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	210 256,60	225 263,77
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>45 744 025,33</b>	<b>50 358 801,32</b>





Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2020

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny Cztery Strony Świata Akcyjny

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	(w zł)	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>38 725 122,17</b>	<b>45 744 025,33</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-2 283 606,20</b>	<b>-2 875 766,79</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>13 334 170,76</b>	<b>14 108 220,18</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	7 140 701,71	6 965 533,23
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	6 193 469,05	7 142 686,95
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>15 617 776,96</b>	<b>16 983 986,97</b>
1.	tytułem wykupu	8 445 588,52	8 116 158,32
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	100 791,51	102 977,95
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	52 560,88	44 336,38
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	928 204,17	926 624,81
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	6 090 631,88	7 793 889,51
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>9 302 509,36</b>	<b>7 490 542,78</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>45 744 025,33</b>	<b>50 358 801,32</b>





**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2020**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny Cztery Strony Świata Akcyjny

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU**

	Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	3 977 069,37	3 842 324,46
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	3 842 324,46	3 618 665,84
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu ( w zł ):</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	9,74	11,91
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	9,65	9,14
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	11,99	13,92
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	11,91	13,92





Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2020

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny Cztery Strony Świata Akcyjny

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	1	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>50 439 465,21</b>	<b>100,16%</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>48 411 190,00</b>	<b>96,13%</b>
6.1.	jednostki uczestnictwa	48 411 190,00	96,13%
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>2 028 275,21</b>	<b>4,03%</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>144 599,88</b>	<b>0,29%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>225 263,77</b>	<b>0,45%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>50 358 801,32</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	1 947 611,32	3,87%
2.	zagraniczne - kraje UE	48 411 190,00	96,13%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%

