



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zasobów Naturalnych

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	343 357,68	557 498,47
1.	lokaty	343 357,68	557 498,28
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	0,00	0,00
4.	należności	0,00	0,19
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	0,00	0,19
II.	Zobowiązania	96 067,01	14 586,11
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	96 067,01	14 586,11
III.	Aktywa netto (I-II)	247 290,67	542 912,36



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zasobów Naturalnych

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	3 953,57	247 290,67
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	176 626,77	375 256,58
I.	Zwiększenia funduszu	220 806,08	606 192,92
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	210 186,73	442 437,34
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	10 619,35	163 755,58
II.	Zmniejszenia funduszu	44 179,31	230 936,33
1.	tytułem wykupu	13 782,20	41 552,01
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	207,72	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	9 649,69	21 604,83
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	15 103,96	7 406,42
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	5 435,74	160 373,07
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	66 710,33	-79 634,89
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	247 290,67	542 912,36



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zasobów Naturalnych

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	417,188	22 305,970
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	22 305,970	58 350,067
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	9,4767	11,0863
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	8,6758	8,4474
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,2887	11,1727
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	11,0863	9,3044



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zasobów Naturalnych

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)		
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	555 195,21	99,59%
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	2 303,07	0,41%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00%
III.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
IV.	Należności	0,19	0,00%
V.	Zobowiązania	14 586,11	2,62%
VI.	Aktywa netto (w tym)	542 912,36	97,38%
1.	krajowe	-12 282,85	-2,20%
2.	zagraniczne - kraje UE	555 195,21	99,59%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%