



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

kapitałowego

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zasobów Naturalnych

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	48 383,47	343 357,68
1.	Lokaty	48 383,47	343 357,68
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	0,00	0,00
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
3.2.	Pozostałe należności	0,00	0,00
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	44 429,90	96 067,01
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	44 429,90	96 067,01
III.	Aktywa netto (I - II)	3 953,57	247 290,67



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	0,00	3 953,57
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	10 595,81	179 909,02
I.	Zwiększenia funduszu	17 819,06	220 806,08
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	17 819,06	210 186,73
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	0,00	10 619,35
II.	Zmniejszenia funduszu	7 223,25	40 897,06
1.	Tytułem wykupu	0,00	13 782,20
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	207,72
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	510,83	9 649,69
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	Tytułem prowizji od składek	0,00	0,00
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0,00	0,00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	6 409,46	15 103,96
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	302,95	2 153,49
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	3 787,47	66 710,33
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0,00	0,00
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00
3.	z listów zastawnych	0,00	0,00
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	0,00	0,00
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6.	z akcji	0,00	0,00
7.	z udziałów	0,00	0,00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	3 391,66	64 191,69
9.	z innych pochodnych, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00
10.	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
11.	z pożyczek	0,00	0,00
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	395,81	2 518,64
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00
D.	Pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
E.	Pozostałe zmniejszenia	10 429,71	3 282,25
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	3 953,57	247 290,67



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zasobów Naturalnych

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	4,00	736,12
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	6 400,09	11 999,94
4.	Koszty transakcyjne	0,00	873,40
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	5,37	2 367,90
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	6 409,46	15 977,36



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zasobów Naturalnych

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	0,000	417,188
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	417,188	22 305,970
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0,0000	9,4767
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	8,9244	8,6758
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,0132	11,2887
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	9,4767	11,0863



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zasobów Naturalnych

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

(w zł)		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:		0,00	0,00%
1.1	Obligacje		0,00	0,00%
1.2	Bony skarbowe		0,00	0,00%
1.3	Inne		0,00	0,00%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00	0,00%
3.	Listy zastawne		0,00	0,00%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		0,00	0,00%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		0,00	0,00%
3.1.2	Pozostałe		0,00	0,00%
3.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0,00	0,00%
4.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		0,00	0,00%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0,00	0,00%
4.2	Pozostałe		0,00	0,00%
5.	Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu		0,00	0,00%
5.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		0,00	0,00%
5.1.1	Notowane na rynku regulowanym		0,00	0,00%
5.1.2	Pozostałe		0,00	0,00%
5.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0,00	0,00%
6.	Akcje		0,00	0,00%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		0,00	0,00%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		0,00	0,00%
6.1.2	Pozostałe		0,00	0,00%
6.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0,00	0,00%
7.	Udziały		0,00	0,00%
8.	Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		314 286,05	91,53%
8.1	Jednostki uczestnictwa		314 286,05	91,53%
8.1.1	BGF WORLD GOLD FUND (EUR)	561,9029	105 679,69	30,78%
8.1.2	BGF WORLD MINING E (EUR)	350,3091	84 904,52	24,73%
8.1.3	JP MORGAN GLOBAL NATURAL RESOURCES FUND (EUR)	1 756,7756	123 701,84	36,03%
8.2	Certyfikaty inwestycyjne		0,00	0,00%
8.2.1	Certyfikaty inwestycyjne funduszu inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości		0,00	0,00%
8.2.2	Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych		0,00	0,00%
9.	Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych		0,00	0,00%
9.1	Opcje		0,00	0,00%
9.2	Kontrakty terminowe		0,00	0,00%
9.3	Swapy walutowe		0,00	0,00%
9.4	Swapy procentowe		0,00	0,00%
9.5	Prawa poboru		0,00	0,00%
9.6	Inne instrumenty pochodne		0,00	0,00%
10.	Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu		0,00	0,00%
11.	Pożyczki		0,00	0,00%
11.1	Zabezpieczone hipotecznie		0,00	0,00%
11.2	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej		0,00	0,00%
11.3	Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie		0,00	0,00%
11.4	Inne pożyczki		0,00	0,00%
12.	Nieruchomości		0,00	0,00%
13.	Depozyty bankowe		29 071,63	8,47%
13.1	LO31122010N001	1,0000	29 071,63	8,47%



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zasobów Naturalnych

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

(w zł)		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
14.	Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej		0,00	0,00%
15.	RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:		343 357,68	100,00%
15.1	Ulokowane na terenie RP		29 071,63	8,47%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		314 286,05	91,53%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD		0,00	0,00%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0,00	0,00%