



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Portfel Zasobów Naturalnych

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>197 865,75</b>	<b>427 773,52</b>
1.	lokaty	197 865,75	427 773,52
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	0,00	0,00
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>91 325,88</b>	<b>85 998,41</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	91 325,88	85 998,41
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>106 539,87</b>	<b>341 775,11</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
Sporządzone na dzień 30.06.2011  
Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zasobów Naturalnych

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 953,57</b>	<b>247 290,67</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>97 805,90</b>	<b>150 775,00</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>108 388,45</b>	<b>220 670,80</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	93 774,49	187 492,17
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	14 613,96	33 178,63
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>10 582,55</b>	<b>69 895,80</b>
1.	tytułem wykupu	130,79	16 554,85
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	3 438,96	8 901,25
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	6 755,42	10 087,49
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	257,38	34 352,20
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>4 780,40</b>	<b>-56 290,56</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>106 539,87</b>	<b>341 775,11</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zasobów Naturalnych

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	417,188	22 305,970
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	11 618,560	36 512,094
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł )::</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	9,4767	11,0863
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	8,4940	9,0865
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9,8162	11,1773
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	9,1698	9,3606



## Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego

Sporządzone na dzień 30.06.2011

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
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</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	414 005,33	96,78%
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	13 768,19	3,22%
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>85 998,41</b>	<b>20,10%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>341 775,11</b>	<b>79,90%</b>
1.	krajowe	-72 230,22	-16,89%
2.	zagraniczne - kraje UE	414 005,33	96,78%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%