



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Portfel Zasobów Naturalnych

**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>2.132.739,32</b>	<b>2.979.780,15</b>
1.	lokaty	2.132.739,32	2.979.780,15
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>40.245,86</b>	<b>4.940,97</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	40.245,86	4.940,97
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>2.092.493,46</b>	<b>2.974.839,18</b>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zasobów Naturalnych

**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>1.690.477,58</b>	<b>1.951.315,11</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>422.663,16</b>	<b>327.889,30</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>599.883,83</b>	<b>698.462,64</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	582.778,93	485.544,12
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	17.104,90	212.918,52
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>177.220,67</b>	<b>370.573,34</b>
1.	tytułem wykupu	92.689,51	283.042,53
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	5.799,45
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	7.759,51	1.109,81
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	2.463,26	5.627,85
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	74.308,39	74.993,70
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-20.647,28</b>	<b>695.634,77</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2.092.493,46</b>	<b>2.974.839,18</b>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zasobów Naturalnych

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

	<b>Pozycja</b>	<b>Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego</b>	<b>Bieżący okres sprawozdawczy</b>
<b>I</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	291.758,440	426.824,838
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	361.741,457	497.090,681
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	5,7941	4,5717
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	5,6761	4,0776
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	6,1854	5,9845
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	5,7845	5,9845



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zasobów Naturalnych

**IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

		<b>Wartość bilansowa (w zł)</b>	<b>Udział w aktywach netto funduszu (w %)</b>
	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>2.979.780,15</b>	<b>100,17%</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	2.899.452,83	97,47%
7.	instrumenty pochodne	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	80.327,32	2,70%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>4.940,97</b>	<b>0,17%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>2.974.839,18</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	75.386,35	2,53%
2.	zagraniczne - kraje UE	2.899.452,83	97,47%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%