



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - BGF New Energy E2 (EUR)

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>3 028 124,40</b>	<b>3 977 172,35</b>
1.	lokaty	3 028 124,40	3 977 172,35
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	0,00
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>45 375,18</b>	<b>14 260,60</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	45 375,18	14 260,60
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>2 982 749,22</b>	<b>3 962 911,75</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - BGF New Energy E2 (EUR)

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 244 323,74</b>	<b>2 982 749,22</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>994 181,65</b>	<b>1 324 181,08</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 105 006,89</b>	<b>2 487 855,20</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 721 536,26	1 892 872,58
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	383 470,63	594 982,62
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>1 110 825,24</b>	<b>1 163 674,12</b>
1.	tytułem wykupu	240 664,50	210 935,49
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	45 135,13	43 167,70
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	41 577,38	65 769,52
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	783 448,23	843 801,41
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-255 756,17</b>	<b>-344 018,55</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 982 749,22</b>	<b>3 962 911,75</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - BGF New Energy E2 (EUR)

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	91 661,544	135 704,728
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	135 704,728	200 275,518
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł )::</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	24,4849	21,9797
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	20,9317	17,4949
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	25,2667	23,1062
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	21,9797	19,7873



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - BGF New Energy E2 (EUR)

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	3 977 172,35	100,00%
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	0,00	0,00%
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>14 260,60</b>	<b>0,36%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>3 962 911,75</b>	<b>99,64%</b>
1.	krajowe	0,00	0,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	3 962 911,75	99,64%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%