



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	18 070 485,49	23 442 256,95
1.	Lokaty	17 678 916,67	22 783 503,35
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	391 568,82	658 753,60
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	59 176,37	658 753,60
3.2.	Pozostałe należności	332 392,45	0,00
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	93 971,91	739 684,42
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	40 163,56	631 328,62
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	53 808,35	108 355,80
III.	Aktywa netto (I - II)	17 976 513,58	22 702 572,53



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	19 306 397,55	17 976 513,58
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	1 534 994,17	2 120 369,59
I.	Zwiększenia funduszu	3 514 568,30	3 138 573,66
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 484 042,35	3 117 204,26
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	30 525,95	21 369,40
II.	Zmniejszenia funduszu	1 979 574,13	1 018 204,07
1.	Tytułem wykupu	1 318 051,13	693 482,63
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	951,43	929,72
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	237 186,10	257 068,10
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	423 385,47	66 723,62
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	-2 411 007,10	2 801 964,62
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	595 958,15	565 118,76
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	2 221,70
3.	z listów zastawnych	24 565,24	-31 028,20
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	56 390,92	42 740,66
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	42 094,52	0,00
6.	z akcji	-3 271 745,31	2 177 540,52
7.	z udziałów	0,00	0,00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00
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	179,05	0,00
11.	z pożyczek	120 733,56	3 622,76
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	20 816,77	41 748,42
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	453 871,04	196 275,26
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	17 976 513,58	22 702 572,53



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	381,54	145,01
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	13 305,36	14 455,65
4.	Koszty transakcyjne	1 094,30	791,56
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	222 404,90	241 675,88
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	237 186,10	257 068,10



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne

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	1 350 918,467	1 455 364,242
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	1 455 364,242	1 636 634,288
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	14,2913	12,3519
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,7130	11,6560
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13,4023	13,9165
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	12,3519	13,8715



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

(w zł)		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:	11 893 193,15	50,73%
1.1	Obligacje	11 551 133,48	49,27%
1.2	Bony skarbowe	1 973,78	0,01%
1.3	Inne	340 085,89	1,45%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3.	Listy zastawne	138 555,80	0,59%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	138 555,80	0,59%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	138 555,80	0,59%
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	1 163 749,39	4,96%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2	Pozostałe	1 163 749,39	4,96%
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	7 037 386,77	30,02%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	7 037 386,77	30,02%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	7 037 386,77	30,02%
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	0,00	0,00%
8.1	Jednostki uczestnictwa	0,00	0,00%
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	2 550 618,24	10,88%
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:	22 783 503,35	97,19%
15.1	Ulokowane na terenie RP	22 311 527,17	95,18%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	433 761,78	1,85%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD	38 214,40	0,16%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%