



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

kapitałowego

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne D**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>0,00</b>	<b>180 337,57</b>
1.	Lokaty	0,00	175 270,88
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	<b>0,00</b>	<b>5 066,69</b>
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0,00	5 066,69
3.2.	Pozostałe należności	0,00	0,00
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>30 465,67</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0,00	4 855,76
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	0,00	25 609,91
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>0,00</b>	<b>149 871,90</b>



**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne D**

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I-II )</b>	<b>0,00</b>	<b>140 697,84</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>142 296,03</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	142 296,03
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>1 598,19</b>
1.	Tytułem wykupu	0,00	0,00
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0,00	0,00
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	0,00	1 598,19
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>0,00</b>	<b>16 165,22</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0,00	2 983,53
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	17,40
3.	z listów zastawnych	0,00	64,82
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	0,00	199,32
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6.	z akcji	0,00	12 643,85
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	0,00	0,00
11.	z pożyczek	0,00	0,00
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	0,00	256,30
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00
<b>D.</b>	<b>Pozostałe zwiększenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>0,00</b>	<b>6 991,16</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>0,00</b>	<b>149 871,90</b>



**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne D**

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0,00	0,57
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	0,00	57,65
4.	Koszty transakcyjne	0,00	3,01
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	0,00	1 536,96
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	0,00	1 598,19



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

kapitałowego

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne D**

**IV. 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	0,000	0,000
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	0,000	13 787,790
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0,0000	0,0000
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	0,0000	9,9672
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	0,0000	10,9100
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	0,0000	10,8699



## Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

## Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne D

## V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

( w zł )		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	1	2	3	4
1.	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b>		<b>180 431,98</b>	<b>100,05%</b>
1.1	Obligacje		88 900,62	49,30%
1.1.1	DS1013	7,8801	7 795,90	4,32%
1.1.2	DS1015	2,6691	2 746,86	1,52%
1.1.3	DS1017	4,1833	4 004,47	2,22%
1.1.4	DS1019	5,2324	5 026,29	2,79%
1.1.5	DS1110	8,3719	8 561,79	4,75%
1.1.6	DZ0811	3,9552	4 000,29	2,22%
1.1.7	OK0712	2,6162	2 305,94	1,28%
1.1.8	PS0310	8,6386	9 056,89	5,02%
1.1.9	PS0412	4,1860	4 309,57	2,39%
1.1.10	PS0413	7,8487	8 115,20	4,50%
1.1.11	PS0414	7,7613	8 103,40	4,49%
1.1.12	PS0415	5,2324	5 361,01	2,97%
1.1.13	PS0511	0,0204	20,88	0,01%
1.1.14	WS0429	3,6931	3 705,53	2,05%
1.1.15	WS0922	12,0346	11 716,90	6,50%
1.1.16	WZ0118	4,1497	4 058,47	2,25%
1.1.17	WZ0911	0,0111	11,23	0,01%
1.2	Bony skarbowe		6,33	0,00%
1.2.1	BS20100428	0,0004	4,09	0,00%
1.2.2	BS20100728	0,0002	2,24	0,00%
1.3	Inne		2 618,08	1,45%
1.3.1	BGK20141024	2,6162	2 618,08	1,45%
2.	<b>Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
3.	<b>Listy zastawne</b>		<b>2 112,62</b>	<b>1,17%</b>
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		2 112,62	1,17%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		1 056,31	0,59%
3.1.1.1	LZ BRE Bank HPA4	1,0465	1 048,93	0,58%
3.1.1.2	LZ BRE BANK PUA1	0,0064	6,04	0,00%
3.1.1.3	LZ BRE Bank S PA3	0,0013	1,34	0,00%
3.1.2	Pozostałe		0,00	0,00%
3.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0,00	0,00%
4.	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>		<b>8 938,73</b>	<b>4,96%</b>
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0,00	0,00%
4.2	Pozostałe		8 938,73	4,96%
4.2.1	AIG 2010-02-15	0,0010	1 040,38	0,58%
4.2.2	BGŻ 2010-01-06	0,0000	1,84	0,00%
4.2.3	BGŻ 2010-03-02	0,0031	1 557,35	0,86%
4.2.4	BGŻ 2010-04-08	0,0000	1,36	0,00%
4.2.5	BGŻ 2010-06-15	0,0000	0,89	0,00%
4.2.6	KOGENERACJA 09022010	0,0157	1 561,22	0,87%
4.2.7	LUKASBank110804	0,0021	2 142,88	1,19%
4.2.8	NFI EMPIK 20100222	0,0000	1,37	0,00%
4.2.9	NFI EMPIK 20120320	0,0105	1 064,87	0,59%
4.2.10	POLIMEX MOSTOSTAL 2010-01-06	0,0000	1,38	0,00%
4.2.11	POLNORD100128	0,0157	1 563,61	0,87%
4.2.12	Toyota Leasing 2010-05-26	0,0002	1,58	0,00%
5.	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
5.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		0,00	0,00%
5.1.1	Notowane na rynku regulowanym		0,00	0,00%



**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne D**

**V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY**

( w zł )		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
5.1.2	Pozostałe		0,00	0,00%
5.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0,00	0,00%
<b>6.</b>	<b>Akcje</b>		<b>54 126,90</b>	<b>30,01%</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		54 126,90	30,01%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		54 126,90	30,01%
6.1.1.1	08Octava	76,9323	192,34	0,11%
6.1.1.2	ACTION	7,2316	116,79	0,06%
6.1.1.3	AGORA	16,2087	363,72	0,20%
6.1.1.4	ALMA	1,9064	49,76	0,03%
6.1.1.5	Arteria	10,8591	155,29	0,09%
6.1.1.6	ASSECO SLOVAKIA	6,0287	146,50	0,08%
6.1.1.7	ASSECOPOL	22,0531	1 388,25	0,77%
6.1.1.8	ASTARTA	5,3620	214,48	0,12%
6.1.1.9	ATM Grupa SA	39,1044	117,70	0,07%
6.1.1.10	Bank Handlowy	12,6811	887,67	0,49%
6.1.1.11	Bank Zachodni WBK	6,7893	1 289,97	0,72%
6.1.1.12	BARLINEK SA	34,1505	121,91	0,07%
6.1.1.13	BIOTON SA	306,3556	70,47	0,04%
6.1.1.14	Bogdanka	3,5389	251,26	0,14%
6.1.1.15	BOMI SA	20,0108	248,14	0,14%
6.1.1.16	BPH	7,3790	619,84	0,34%
6.1.1.17	BRE	2,6739	695,21	0,39%
6.1.1.18	Budimex	3,8426	280,51	0,16%
6.1.1.19	Budopol	28,2469	33,33	0,02%
6.1.1.20	Bytom	98,9720	77,19	0,04%
6.1.1.21	CEDC	3,4620	293,92	0,16%
6.1.1.22	CENTRUM KLIMA S.A.	6,4623	73,67	0,04%
6.1.1.23	Ceramika Nowa Gala	59,2051	171,69	0,10%
6.1.1.24	Cersanit	16,4044	269,86	0,15%
6.1.1.25	CEZ	8,6783	1 162,89	0,64%
6.1.1.26	CP Energia	50,9532	109,04	0,06%
6.1.1.27	Cyfrowy Polsat SA	32,3191	439,54	0,24%
6.1.1.28	DECORA SA	3,8955	77,91	0,04%
6.1.1.29	Dębica	0,6736	44,72	0,02%
6.1.1.30	Dom Development SA	7,3195	317,96	0,18%
6.1.1.31	Elbudowa	2,4521	395,04	0,22%
6.1.1.32	Elektrotim	5,8469	75,84	0,04%
6.1.1.33	Elstar Oils	25,7557	225,37	0,12%
6.1.1.34	EMC IM	19,7913	484,89	0,27%
6.1.1.35	Emperia Holding (d.Eldorado)	6,1866	504,21	0,28%
6.1.1.36	ENEA	7,6932	164,63	0,09%
6.1.1.37	EnergopId	22,4758	96,65	0,05%
6.1.1.38	Eurocash	7,0219	109,54	0,06%
6.1.1.39	Farmacol	4,6739	177,61	0,10%
6.1.1.40	Getin SA	38,6094	342,08	0,19%
6.1.1.41	GRAAL	2,7909	32,77	0,02%
6.1.1.42	GTC	44,5519	1 142,75	0,63%
6.1.1.43	Hydrobudowa	57,0453	199,09	0,11%
6.1.1.44	Immoeast AG	41,5559	664,90	0,37%
6.1.1.45	Indykpol	1,2875	66,31	0,04%
6.1.1.46	ING Bank Śląski SA	1,4156	1 104,13	0,61%

6.1.1.47	Integer	9,9684	437,61	0,24%
----------	---------	--------	--------	-------



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

## Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

### Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne D

#### V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

(w zł)	1	Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
		2	3	4
6.1.1.48	INTER CARS	3,0773	246,18	0,14%
6.1.1.49	K2 INTERNET S.A.	6,1546	54,09	0,03%
6.1.1.50	Kernel	4,9055	205,05	0,11%
6.1.1.51	KGHM	33,2115	3 520,42	1,95%
6.1.1.52	Kogeneracja	2,3080	181,40	0,10%
6.1.1.53	LOTOS	32,6725	1 038,99	0,58%
6.1.1.54	Makrum	14,9495	38,87	0,02%
6.1.1.55	Mercor	5,3853	98,50	0,05%
6.1.1.56	MOL	0,7693	203,02	0,11%
6.1.1.57	Mondi Packaging Paper Świecie S.A.	3,4084	259,89	0,14%
6.1.1.58	MostalWar	7,1213	433,69	0,24%
6.1.1.59	Multimedia Polska Sa	18,4585	129,21	0,07%
6.1.1.60	NEPENTES SA	2,8686	71,71	0,04%
6.1.1.61	Netia Holdings	129,5185	634,64	0,35%
6.1.1.62	New World Resources NV SA	11,7245	296,63	0,16%
6.1.1.63	NG2 SA	9,6953	471,19	0,26%
6.1.1.64	NOVITUS	3,4324	68,61	0,04%
6.1.1.65	Optopl	25,0136	493,01	0,27%
6.1.1.66	Orzeł Biały SA	20,8569	289,92	0,16%
6.1.1.67	P.A. Nova SA	3,9235	88,28	0,05%
6.1.1.68	PBG	4,2376	861,07	0,48%
6.1.1.69	PEKAO	32,1835	5 204,07	2,89%
6.1.1.70	PEP SA	84,8786	2 800,99	1,55%
6.1.1.71	Pfleiderer Grajewo SA	18,2214	297,92	0,17%
6.1.1.72	PGE	84,6255	2 073,33	1,15%
6.1.1.73	PGF	3,4178	127,31	0,07%
6.1.1.74	PGNiG SA	460,3626	1 744,77	0,97%
6.1.1.75	PKN	104,6694	3 553,53	1,97%
6.1.1.76	PKO BP	146,6850	5 574,03	3,09%
6.1.1.77	Plaza Centers	66,5778	442,75	0,25%
6.1.1.78	POL-AQUA SA	0,7909	13,76	0,01%
6.1.1.79	POLIMEXMS	176,3013	699,91	0,39%
6.1.1.80	Polnord	12,4247	431,75	0,24%
6.1.1.81	Puławy	4,1585	324,36	0,18%
6.1.1.82	RADPOL	6,1546	36,93	0,02%
6.1.1.83	Rafako	5,3437	53,44	0,03%
6.1.1.84	Selena	27,6933	447,81	0,25%
6.1.1.85	Sniezka	4,3459	173,75	0,10%
6.1.1.86	Stalprodukt	0,9247	549,28	0,30%
6.1.1.87	Stalprofil	8,7155	109,82	0,06%
6.1.1.88	TPSA	162,9908	2 586,66	1,43%
6.1.1.89	TVN SA	24,2758	346,91	0,19%
6.1.1.90	ULMA	3,2927	279,88	0,16%
6.1.1.91	UNIBEP SA	11,5398	64,62	0,04%
6.1.2	Pozostałe		0,00	0,00%
6.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0,00	0,00%
7.	<b>Udziały</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
8.	<b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
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%
-------	---	--	------	-------



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

## Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

### Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne D

#### V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

( w zł )	1	Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	2	3	4	
<b>9.</b>	<b>Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
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%
9.5.1	DUDA JPP	176,3415	0,00	0,00%
9.6	inne instrumenty pochodne		0,00	0,00%
<b>10.</b>	<b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>11.</b>	<b>Pożyczki</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
11.1	Zabezieczone hipotecznie		0,00	0,00%
11.2	Zabezieczone 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%
<b>12.</b>	<b>Nieruchomości</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>13.</b>	<b>Depozyty bankowe</b>		<b>19 623,91</b>	<b>10,88%</b>
13.1	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	1,0000	1 157,55	0,64%
13.2	EFG EUROBANK ERGASIS S.A.	1,0000	18 466,36	10,24%
<b>14.</b>	<b>Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>15.</b>	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>		<b>265 234,14</b>	<b>147,08%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP		171 640,75	95,18%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		3 336,21	1,85%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD		293,92	0,16%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0,00	0,00%