



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	19 750 866,65	23 139 618,37
1.	Lokaty	19 673 862,97	23 077 221,36
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	77 003,68	62 397,01
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	25 325,31	8 226,32
3.2.	Pozostałe należności	51 678,37	54 170,69
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	201 925,62	390 623,95
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	20 113,93	35 711,41
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	181 811,69	354 912,54
III.	Aktywa netto (I - II)	19 548 941,03	22 748 994,42



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 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	17 976 513,58	22 702 572,53
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	917 924,69	-612 334,99
I.	Zwiększenia funduszu	1 625 818,18	1 577 819,14
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 625 818,18	1 570 748,90
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	0,00	7 070,24
II.	Zmniejszenia funduszu	707 893,49	2 190 154,13
1.	Tytułem wykupu	569 417,08	2 002 605,49
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	706,13	650,05
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	118 944,00	146 588,05
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	18 826,28	40 310,54
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	723 335,67	0,00
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	171 022,38	0,00
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00
3.	z listów zastawnych	-39 699,29	0,00
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	16 857,99	0,00
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6.	z akcji	562 457,30	0,00
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	3 622,76	0,00
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	9 074,53	0,00
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	658 756,88
E.	Pozostałe zmniejszenia	68 832,91	0,00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	19 548 941,03	22 748 994,42



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 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	69,58	85,06
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	7 065,46	8 104,07
4.	Koszty transakcyjne	411,76	200,64
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	111 397,20	138 254,78
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	118 944,00	146 644,55



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 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	1 455 364,242	1 538 721,471
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	1 538 721,471	1 610 958,856
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	12,3519	12,7047
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,6560	13,7203
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12,9267	14,6037
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	12,7047	14,1214



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 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:	11 379 500,18	49,18%
1.1	Obligacje	11 016 578,60	47,61%
1.2	Bony skarbowe	583,75	0,00%
1.3	Inne	362 337,83	1,57%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3.	Listy zastawne	140 286,77	0,61%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	140 286,77	0,61%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	140 286,77	0,61%
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	431 649,58	1,87%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2	Pozostałe	431 649,58	1,87%
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	6 795 167,63	29,37%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	6 795 167,63	29,37%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	6 795 167,63	29,37%
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	4 330 617,17	18,72%
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:	23 077 221,33	99,73%
15.1	Ulokowane na terenie RP	22 712 433,18	98,15%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	356 610,94	1,54%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD	8 177,21	0,04%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%