



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

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

**Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne A**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>415 140,76</b>	<b>1 151 899,22</b>
1.	Lokaty	403 441,50	1 151 625,08
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	<b>11 699,26</b>	<b>274,14</b>
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	11 699,26	271,17
3.2.	Pozostałe należności	0,00	2,97
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>34 188,63</b>	<b>13 256,67</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	11 212,21	0,00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	22 976,42	13 256,67
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>380 952,13</b>	<b>1 138 642,55</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

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

**Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne A**

**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>380 952,13</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I -II )</b>	<b>371 655,09</b>	<b>683 473,78</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>429 010,31</b>	<b>984 576,45</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	428 462,78	936 772,79
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	547,53	47 803,66
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>57 355,22</b>	<b>301 102,66</b>
1.	Tytułem wykupu	4 837,46	65 308,37
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	1 096,51
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	49 811,38	212 093,53
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	2 584,34	20 291,65
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	122,04	2 312,60
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>15 099,87</b>	<b>74 599,13</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	2 940,77	21 526,18
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	22,18	0,00
3.	z listów zastawnych	-80,89	192,90
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	235,14	945,50
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6.	z akcji	11 701,32	48 728,73
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	0,22	488,52
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	281,13	2 717,30
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>5 802,83</b>	<b>382,49</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>380 952,13</b>	<b>1 138 642,55</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

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

**Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne A**

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0,65	8,27
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	64,18	482,81
4.	Koszty transakcyjne	3,40	11,20
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	2 516,11	19 791,10
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	<b>2 584,34</b>	<b>20 293,38</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

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

**Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne A**

**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	33 250,020
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	33 250,020	92 391,531
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0,0000	11,4572
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9,9993	11,5736
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,5066	12,3847
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	11,4572	12,3241



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

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

**Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne A**

**V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU**

( w zł )		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3
<b>1.</b>	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b>	<b>569 681,99</b>	<b>49,46%</b>
1.1	Obligacje	554 177,56	48,11%
1.2	Bony skarbowe	62,87	0,01%
1.3	Inne	15 441,56	1,34%
<b>2.</b>	<b>Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>3.</b>	<b>Listy zastawne</b>	<b>6 204,17</b>	<b>0,54%</b>
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	6 204,17	0,54%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	6 204,17	0,54%
3.1.2	Pozostałe	0,00	0,00%
3.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
<b>4.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>	<b>28 128,72</b>	<b>2,44%</b>
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2	Pozostałe	28 128,72	2,44%
<b>5.</b>	<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%
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>408 171,21</b>	<b>35,43%</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	408 171,21	35,43%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	408 171,21	35,43%
6.1.2	Pozostałe	0,00	0,00%
6.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
<b>7.</b>	<b>Udziały</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>8.</b>	<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%
<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%
9.6	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	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%
<b>12.</b>	<b>Nieruchomości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>13.</b>	<b>Depozyty bankowe</b>	<b>139 438,91</b>	<b>12,11%</b>
14.	Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00%
<b>15.</b>	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>	<b>1 151 625,00</b>	<b>99,98%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP	1 129 769,85	98,08%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	19 950,23	1,73%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD	1 905,00	0,17%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%