



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	23 442 256,95	26 147 823,47
1.	Lokaty	22 783 503,35	26 141 600,24
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	658 753,60	6 223,23
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	658 753,60	6 155,84
3.2.	Pozostałe należności	0,00	67,39
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	739 684,42	169 062,13
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	631 328,62	0,00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	108 355,80	169 062,13
III.	Aktywa netto (I - II)	22 702 572,53	25 978 761,34



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 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)	2 120 369,59	804 809,50
I.	Zwiększenia funduszu	3 138 573,66	3 858 990,03
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 117 204,26	3 837 226,88
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	21 369,40	21 763,15
II.	Zmniejszenia funduszu	1 018 204,07	3 054 180,53
1.	Tytułem wykupu	693 482,63	2 577 761,68
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	929,72	1 281,02
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	257 068,10	307 291,85
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	66 723,62	167 845,98
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	2 801 964,62	2 438 999,77
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	565 118,76	818 618,38
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	2 221,70	0,00
3.	z listów zastawnych	-31 028,20	7 202,38
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	42 740,66	35 309,32
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6.	z akcji	2 177 540,52	1 462 835,17
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	18 587,77
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	41 748,42	96 446,75
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	32 379,54
E.	Pozostałe zmniejszenia	196 275,26	0,00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	22 702 572,53	25 978 761,34



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 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	145,01	277,11
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	14 455,65	16 486,55
4.	Koszty transakcyjne	791,56	362,94
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	241 675,88	290 217,05
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	257 068,10	307 343,65



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 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	1 636 634,288
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	1 636 634,288	1 716 764,121
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	12,3519	13,8715
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,6560	13,7203
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13,9165	15,1763
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	13,8715	15,1324



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 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:	12 943 039,31	49,50%
1.1	Obligacje	12 591 413,20	48,15%
1.2	Bony skarbowe	584,81	0,00%
1.3	Inne	351 041,30	1,34%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3.	Listy zastawne	138 774,04	0,53%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	138 774,04	0,53%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	138 774,04	0,53%
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	628 462,40	2,40%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2	Pozostałe	628 462,40	2,40%
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	9 265 756,42	35,44%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	9 265 756,42	35,44%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	9 265 756,42	35,44%
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	3 165 568,12	12,11%
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:	26 141 600,29	99,98%
15.1	Ulokowane na terenie RP	25 645 472,57	98,08%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	452 882,91	1,73%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD	43 244,76	0,17%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%