



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne D

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|-------------------|---------------------|
| I. | Aktywa | 623 709,96 | 1 189 886,18 |
| 1. | lokaty | 542 390,75 | 1 187 219,56 |
| 2. | środki pieniężne | 0,00 | 0,00 |
| 3. | aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej | 0,00 | 0,00 |
| 4. | należności | 81 319,21 | 2 666,62 |
| 4.1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 192,89 | 1 022,91 |
| 4.2. | pozostałe | 81 126,32 | 1 643,71 |
| II. | Zobowiązania | 3 344,01 | 31 913,56 |
| 1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 837,37 | 886,92 |
| 2. | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawionych z umów ubezpieczenia | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe | 2 506,64 | 31 026,64 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 620 365,95 | 1 157 972,62 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne D

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|------------|--|-------------------|---------------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego | 149 871,90 | 852 197,62 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | 460 592,25 | 284 914,87 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 468 887,99 | 300 600,20 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 468 887,99 | 300 600,20 |
| 2. | pozostałe przychody | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe zwiększenia | 0,00 | 0,00 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 8 295,74 | 15 685,33 |
| 1. | tytułem wykupu | 0,00 | 0,00 |
| 2. | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 3. | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 0,00 | 0,00 |
| 4. | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 5. | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 5 050,82 | 8 552,64 |
| 6. | pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 |
| 7. | pozostałe zmniejszenia | 3 244,92 | 7 132,69 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | 9 901,80 | 20 860,13 |
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 620 365,95 | 1 157 972,62 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne D

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-----------|--|-----------------|---------------|
| 1. | Liczba jednostek rozrachunkowych: | | |
| 1.1. | liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego | 13 787,790 | 72 318,200 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 56 241,982 | 96 711,289 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 10,8699 | 11,7840 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 10,7421 | 11,6127 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 11,4207 | 12,0313 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 11,0303 | 11,9735 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne D

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| | | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (w %) |
|-------------|--|-----------------------------|-------------------------------------|
| | 1 | 2 | 3 |
| I. | Lokaty (suma 1-12) | | |
| 1. | papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 549 424,25 | 46,17% |
| 2. | obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego | 0,00 | 0,00% |
| 3. | inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu | 78 683,38 | 6,61% |
| 4. | akcje | 405 792,70 | 34,10% |
| 5. | udziały | 0,00 | 0,00% |
| 6. | jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych | 0,00 | 0,00% |
| 7. | instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00% |
| 8. | inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu | 0,00 | 0,00% |
| 9. | pożyczki | 68 419,09 | 5,75% |
| 10. | nieruchomości | 0,00 | 0,00% |
| 11. | depozyty bankowe | 84 900,14 | 7,14% |
| 12. | pozostałe lokaty | 0,00 | 0,00% |
| II. | Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej | 0,00 | 0,00% |
| III. | Środki pieniężne | 0,00 | 0,00% |
| IV. | Należności | 2 666,62 | 0,22% |
| V. | Zobowiązania | 31 913,56 | 2,68% |
| VI. | Aktywa netto (w tym) | 1 157 972,62 | 97,32% |
| 1. | krajowe | 1 141 366,61 | 95,92% |
| 2. | zagraniczne - kraje UE | 15 727,74 | 1,32% |
| 3. | zagraniczne - kraje poza UE | 878,27 | 0,07% |