



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	23 139 618,37	28 218 766,92
1.	lokaty	23 077 221,36	28 155 480,89
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	62 397,01	63 286,03
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	8 226,32	24 276,25
4.2.	pozostałe	54 170,69	39 009,78
II.	Zobowiązania	390 623,95	245 811,36
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	35 711,41	21 048,71
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	354 912,54	224 762,65
III.	Aktywa netto (I-II)	22 748 994,42	27 972 955,56



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

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	22 702 572,53	25 978 761,34
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	46 421,89	1 280 520,76
I.	Zwiększenia funduszu	2 236 576,02	3 021 176,83
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 570 748,90	3 006 371,71
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	665 827,12	14 805,12
II.	Zmniejszenia funduszu	2 190 154,13	1 740 656,07
1.	tytułem wykupu	2 002 605,49	1 256 530,92
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	650,05	703,88
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	146 588,05	172 188,83
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	40 310,54	311 232,44
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	0,00	713 673,46
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	22 748 994,42	27 972 955,56



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne

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	1 636 634,288	1 716 764,121
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	1 610 958,856	1 813 928,589
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	13,8715	15,1324
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13,7203	14,9251
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14,6037	15,4897
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	14,1214	15,4212



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne

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	13 035 747,08	46,20%
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	1 850 833,41	6,56%
4.	akcje	9 630 441,67	34,13%
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	1 624 043,26	5,76%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	2 014 415,41	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	63 286,03	0,22%
V.	Zobowiązania	245 811,36	0,87%
VI.	Aktywa netto (w tym)	27 972 955,56	99,13%
1.	krajowe	27 578 854,93	97,73%
2.	zagraniczne - kraje UE	373 257,24	1,32%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	20 843,39	0,07%