



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	2,360,854.17	15,099,473.67
1.	Lokaty	2,360,854.17	14,974,462.91
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	0.00	125,010.76
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0.00	119,748.40
3.2.	Pozostałe należności	0.00	5,262.36
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	9,581.00	54,261.57
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	3,631.47	10,306.37
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	5,949.53	43,955.20
III.	Aktywa netto (I - II)	2,351,273.17	15,045,212.10



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2006

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	471,458.57	2,351,273.17
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	1,302,704.84	11,073,986.80
I.	Zwiększenia funduszu	1,430,735.87	12,015,209.59
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1,427,082.29	12,014,128.09
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	3,653.58	1,081.50
II.	Zmniejszenia funduszu	128,031.03	941,222.79
1.	Tytułem wykupu	0.00	478,674.25
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0.00	12.67
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	71,354.52	14,748.48
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	18,520.95	94,719.04
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	38,155.56	353,068.35
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	188,157.60	1,571,328.36
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	63,915.70	304,114.51
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	54.45	936.60
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	6,045.65	12,012.82
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	116,462.81	1,192,797.07
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	25,311.48
11.	z pożyczek	0.00	27,356.76
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	1,678.99	8,799.12
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	388,952.16	48,623.77
E.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	0.00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	2,351,273.17	15,045,212.10



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2006

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	71.92	550.95
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	2,406.64	9,251.15
4.	Koszty transakcyjne	77.49	711.05
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	15,964.90	84,205.89
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	18,520.95	94,719.04



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2006

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	45,914.082	203,776.764
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	203,776.764	1,093,670.385
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	10.2683	11.5385
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10.8890	11.5385
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11.5425	13.8843
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	11.5385	13.7566



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:		7,280,911.96	48.22%
1.1	Obligacje		5,996,001.13	39.71%
1.1.1	DS0509	132.50	141,755.45	0.94%
1.1.2	DS1013	638.79	640,275.56	4.24%
1.1.3	DS1015	957.38	1,035,546.42	6.86%
1.1.4	DS1109	246.54	256,664.22	1.70%
1.1.5	DS1110	211.80	221,349.11	1.47%
1.1.6	DZ0109	112.76	120,719.47	0.80%
1.1.7	DZ0110	79.83	86,318.44	0.57%
1.1.8	DZ0709	12.64	13,201.19	0.09%
1.1.9	DZ0811	320.20	323,707.13	2.14%
1.1.10	OK0408	211.80	200,575.66	1.33%
1.1.11	OK1207	84.72	81,628.15	0.54%
1.1.12	PS0310	699.28	752,652.02	4.98%
1.1.13	PS0507	352.24	376,849.70	2.50%
1.1.14	PS0511	637.06	635,291.33	4.21%
1.1.15	PS0608	45.54	47,810.91	0.32%
1.1.16	SP0308	1,270.81	132,862.84	0.88%
1.1.17	SP1207	1,270.81	128,720.01	0.85%
1.1.18	WS0922	211.80	224,212.66	1.48%
1.1.19	WZ0911	568.28	575,860.86	3.81%
1.2	Bony skarbowe		1,284,910.83	8.51%
1.2.1	BS070117	16.24	162,078.86	1.07%
1.2.2	BS070124	9.74	97,175.35	0.64%
1.2.3	BS070221	0.81	8,073.43	0.05%
1.2.4	BS070307	44.75	444,306.47	2.94%
1.2.5	BS070321	12.99	128,777.68	0.85%
1.2.6	BS070808	45.53	444,499.04	2.94%
1.3	Inne		0.00	0.00%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0.00	0.00%
3.	Listy zastawne		47,593.65	0.32%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		47,593.65	0.32%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		47,593.65	0.32%
3.1.1.1	LZBREPA3100412	47.09	47,593.65	0.32%
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		922,082.24	6.11%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
4.2	Pozostałe		922,082.24	6.11%
4.2.1	Rabobank070305	24.35	241,814.28	1.60%
4.2.2	Rabobank070411	19.48	192,663.09	1.28%
4.2.3	ToyotaBank070529	3.00	295,251.55	1.96%
4.2.4	ToyotaLs070118	12.83	128,010.71	0.85%
4.2.5	VWBank070109	4.97	49,633.23	0.33%
4.2.6	VWLeasing070518	1.49	14,709.38	0.10%
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		3,787,833.23	25.09%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		3,787,833.23	25.09%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		3,787,833.23	25.09%
6.1.1.1	12PIAST	21,804.27	46,879.16	0.31%
6.1.1.2	ABG	2,477.15	17,587.79	0.12%
6.1.1.3	ACTION	2,084.55	38,981.13	0.26%
6.1.1.4	AMICA	1,811.10	52,521.81	0.35%
6.1.1.5	ARTERIA-PDA	93.13	1,839.24	0.01%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.6	ASSECOSLO	134.47	55,134.35	0.37%
6.1.1.7	ATLANTAPL	2,613.53	44,429.96	0.29%
6.1.1.8	ATM	93.82	16,305.08	0.11%
6.1.1.9	BANKBPH	35.13	32,545.30	0.22%
6.1.1.10	BIOTON	18,625.21	40,602.96	0.27%
6.1.1.11	BRE	91.77	30,833.52	0.20%
6.1.1.12	BZWBK	655.29	147,440.43	0.98%
6.1.1.13	CCIINT	1,035.71	21,584.21	0.14%
6.1.1.14	CDEC	931.26	82,416.56	0.55%
6.1.1.15	CEZ	1,583.14	213,724.30	1.42%
6.1.1.16	COMPLAND	227.26	23,340.10	0.15%
6.1.1.17	DEBICA	191.65	14,833.98	0.10%
6.1.1.18	DECORA	1,848.72	93,267.92	0.62%
6.1.1.19	DGA	136.90	3,044.55	0.02%
6.1.1.20	DOMDEV	531.25	79,687.04	0.53%
6.1.1.21	DUDA	1,152.40	15,384.51	0.10%
6.1.1.22	ECHO	413.63	36,606.14	0.24%
6.1.1.23	ELBUDOWA	389.56	41,683.45	0.28%
6.1.1.24	ELDORADO	894.64	77,833.98	0.52%
6.1.1.25	EMAX	63.12	7,258.90	0.05%
6.1.1.26	FAMUR	47.62	19,159.40	0.13%
6.1.1.27	GETIN	6,965.83	88,117.74	0.58%
6.1.1.28	GRAAL	926.34	35,015.78	0.23%
6.1.1.29	GTC	2,536.27	101,958.03	0.68%
6.1.1.30	HANDLOWY	1,883.79	163,513.07	1.08%
6.1.1.31	INGBSK	67.40	51,766.76	0.34%
6.1.1.32	INTERCARS	111.75	4,872.36	0.03%
6.1.1.33	JCAUTO	478.00	9,798.95	0.06%
6.1.1.34	KGHM	2,739.88	243,849.35	1.61%
6.1.1.35	KROSNO	10,858.67	59,505.49	0.39%
6.1.1.36	LENA	2,657.54	28,116.75	0.19%
6.1.1.37	LOTOS	383.62	18,912.64	0.13%
6.1.1.38	MMPPL	4,656.30	57,132.84	0.38%
6.1.1.39	MONNARI-PDA	186.25	4,656.30	0.03%
6.1.1.40	MOSTALWAR	759.83	31,153.20	0.21%
6.1.1.41	NFIEMF	2,402.54	32,314.17	0.21%
6.1.1.42	NORTCOAST	3,607.96	12,591.79	0.08%
6.1.1.43	OPOCZNO	976.54	39,256.85	0.26%
6.1.1.44	PBG	186.25	47,848.17	0.32%
6.1.1.45	PEKAES	865.87	12,122.14	0.08%
6.1.1.46	PEKAO	853.76	193,718.38	1.28%
6.1.1.47	PEP	4,736.32	72,228.83	0.48%
6.1.1.48	PGF	649.31	51,620.31	0.34%
6.1.1.49	PGNIG	19,761.91	71,142.87	0.47%
6.1.1.50	PKNORLEN	6,984.83	333,176.24	2.21%
6.1.1.51	PKOBP	6,557.15	308,186.27	2.04%
6.1.1.52	POLIMEXMS	204.91	31,147.02	0.21%
6.1.1.53	PROKOM	591.39	80,665.28	0.53%
6.1.1.54	RMFFM	46.92	6,605.90	0.04%
6.1.1.55	SNIEZKA	1,136.66	44,329.72	0.29%
6.1.1.56	SOFTBANK	786.39	39,476.96	0.26%
6.1.1.57	SPIN	81.95	2,335.60	0.02%
6.1.1.58	TOORA	3,965.29	98,339.16	0.65%
6.1.1.59	TPSA	2,836.94	69,646.79	0.46%
6.1.1.60	VISTULA	186.25	16,762.69	0.11%
6.1.1.61	WILBO	1,490.02	5,870.67	0.04%
6.1.1.62	ZREW	168.47	60,142.02	0.40%
6.1.1.63	ZYWIEC	10.23	5,010.37	0.03%
6.1.2	Pozostałe		0.00	0.00%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1	2	3	4	
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		25,311.48	0.17%
10.1	ATLANTAPL-JPP	2,619.41	0.00	0.00%
10.2	DUDA-JPP	2,176.78	25,294.23	0.17%
10.3	GRAAL-JPP	926.34	0.00	0.00%
10.4	TETA-JPP	6.39	17.25	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		2,910,730.35	19.28%
13.1	Depozyt O/N	1	2,910,730.35	19.28%
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:		14,974,462.91	99.17%
15.1	Ulokowane na terenie RP		14,974,462.91	99.17%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		0.00	0.00%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD		0.00	0.00%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0.00	0.00%