



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	18,334,936.75	19,750,866.65
1.	Lokaty	18,265,233.65	19,673,862.97
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	69,703.10	77,003.68
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	42,904.88	25,325.31
3.2.	Pozostałe należności	26,798.22	51,678.37
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	597,008.22	201,925.62
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	85,421.60	20,113.93
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	511,586.62	181,811.69
III.	Aktywa netto (I - II)	17,737,928.53	19,548,941.03



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 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	19,306,397.55	17,976,513.58
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	189,722.69	917,924.69
I.	Zwiększenia funduszu	1,508,957.54	1,625,818.18
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1,478,431.59	1,625,818.18
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	30,525.95	0.00
II.	Zmniejszenia funduszu	1,319,234.85	707,893.49
1.	Tytułem wykupu	925,407.33	569,417.08
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	495.29	706.13
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	121,657.90	118,944.00
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	271,674.33	18,826.28
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	-1,384,128.82	723,335.67
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	32,611.85	171,022.38
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	11,993.34	-39,699.29
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	47,133.22	16,857.99
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	-1,580,387.18	562,457.30
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	23,374.98	0.00
11.	z pożyczek	71,493.67	3,622.76
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	9,651.30	9,074.53
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	0.00
E.	Pozostałe zmniejszenia	374,062.89	68,832.91
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	17,737,928.53	19,548,941.03



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 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	64.68	69.58
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	6,673.84	7,065.46
4.	Koszty transakcyjne	551.52	411.76
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	114,367.86	111,397.20
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	121,657.90	118,944.00



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 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	1,350,918.467	1,455,364.242
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	1,344,863.446	1,538,721.471
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	14.2913	12.3519
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13.1894	11.6560
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14.2684	12.9267
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	13.1894	12.7047



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 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:	12,759,939.10	64.60%
1.1	Obligacje	11,761,320.99	59.55%
1.2	Bony skarbowe	555,495.58	2.81%
1.3	Inne	443,122.53	2.24%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00%
3.	Listy zastawne	698,343.51	3.54%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	698,343.51	3.54%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	698,343.51	3.54%
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	730,544.36	3.70%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0.00	0.00%
4.2	Pozostałe	730,544.36	3.70%
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	4,373,227.93	22.14%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	4,373,227.93	22.14%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	4,373,227.93	22.14%
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	1,111,808.07	5.63%
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:	19,673,862.97	99.61%
15.1	Ulokowane na terenie RP	19,673,862.97	99.61%
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 terenie krajów członkowskich OECD	0.00	0.00%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0.00	0.00%