



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne D

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|-----------------|-------------------|
| I. | Aktywa | 0,00 | 180 337,57 |
| 1. | Lokaty | 0,00 | 175 270,88 |
| 2. | Środki pieniężne | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Należności, w tym | 0,00 | 5 066,69 |
| 3.1. | Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego | 0,00 | 5 066,69 |
| 3.2. | Pozostałe należności | 0,00 | 0,00 |
| 4. | Pozostałe aktywa | 0,00 | 0,00 |
| II. | Zobowiązania | 0,00 | 30 465,67 |
| 1. | Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego | 0,00 | 4 855,76 |
| 2. | Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Pozostałe zobowiązania | 0,00 | 25 609,91 |
| III. | Aktywa netto (I - II) | 0,00 | 149 871,90 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

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 | 0,00 | 0,00 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I -II) | 0,00 | 140 697,84 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 0,00 | 142 296,03 |
| 1. | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 0,00 | 142 296,03 |
| 2. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Pozostałe zwiększenia | 0,00 | 0,00 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 0,00 | 1 598,19 |
| 1. | Tytułem wykupu | 0,00 | 0,00 |
| 2. | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 0,00 | 0,00 |
| 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 | 0,00 | 1 598,19 |
| 8. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0,00 | 0,00 |
| 9. | Pozostałe zmniejszenia | 0,00 | 0,00 |
| C. | Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów) | 0,00 | 16 165,22 |
| 1. | z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 0,00 | 2 983,53 |
| 2. | z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego | 0,00 | 17,40 |
| 3. | z listów zastawnych | 0,00 | 64,82 |
| 4. | z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu | 0,00 | 199,32 |
| 5. | z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu | 0,00 | 0,00 |
| 6. | z akcji | 0,00 | 12 643,85 |
| 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 | 0,00 | 0,00 |
| 12. | z nieruchomości | 0,00 | 0,00 |
| 13. | z depozytów bankowych | 0,00 | 256,30 |
| 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 | 0,00 | 6 991,16 |
| F. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 0,00 | 149 871,90 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne D

III. KOSZTY FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|----------|---|-----------------|---------------|
| 1. | Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych | 0,00 | 0,57 |
| 2. | Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych | 0,00 | 0,00 |
| 3. | Koszty przechowywania aktywów funduszu | 0,00 | 57,65 |
| 4. | Koszty transakcyjne | 0,00 | 3,01 |
| 5. | Koszty zarządzania i administrowania funduszem | 0,00 | 1 536,96 |
| 6. | Pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 |
| 7. | RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6): | 0,00 | 1 598,19 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne D

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 | 0,000 | 0,000 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 0,000 | 13 787,790 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 0,0000 | 0,0000 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 0,0000 | 9,9672 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 0,0000 | 10,9100 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 0,0000 | 10,8699 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne D

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: | 91 525,03 | 50,75% |
| 1.1 | Obligacje | 88 900,62 | 49,30% |
| 1.2 | Bony skarbowe | 6,33 | 0,00% |
| 1.3 | Inne | 2 618,08 | 1,45% |
| 2. | Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego | 0,00 | 0,00% |
| 3. | Listy zastawne | 1 056,31 | 0,59% |
| 3.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | 1 056,31 | 0,59% |
| 3.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | 1 056,31 | 0,59% |
| 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 | 8 938,73 | 4,96% |
| 4.1 | Notowane na rynku regulowanym | 0,00 | 0,00% |
| 4.2 | Pozostałe | 8 938,73 | 4,96% |
| 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 | 54 126,90 | 30,01% |
| 6.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | 54 126,90 | 30,01% |
| 6.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | 54 126,90 | 30,01% |
| 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 | 19 623,91 | 10,88% |
| 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: | 175 270,88 | 97,19% |
| 15.1 | Ulokowane na terenie RP | 171 640,75 | 95,18% |
| 15.2 | Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE | 3 336,21 | 1,85% |
| 15.3 | Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD | 293,92 | 0,16% |
| 15.4 | Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD | 0,00 | 0,00% |