



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

kapitałowego

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne A

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	0,00	415 140,76
1.	Lokaty	0,00	403 441,50
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	0,00	11 699,26
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0,00	11 699,26
3.2.	Pozostałe należności	0,00	0,00
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	0,00	34 188,63
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0,00	11 212,21
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	0,00	22 976,42
III.	Aktywa netto (I - II)	0,00	380 952,13



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne A

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	371 655,09
I.	Zwiększenia funduszu	0,00	429 010,31
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	428 462,78
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	0,00	547,53
II.	Zmniejszenia funduszu	0,00	57 355,22
1.	Tytułem wykupu	0,00	4 837,46
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0,00	49 811,38
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	2 584,34
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	122,04
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	0,00	15 099,87
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0,00	2 940,77
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	22,18
3.	z listów zastawnych	0,00	-80,89
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	0,00	235,14
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6.	z akcji	0,00	11 701,32
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	0,22
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	0,00	281,13
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	5 802,83
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	0,00	380 952,13



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne A

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0,00	0,65
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	0,00	64,18
4.	Koszty transakcyjne	0,00	3,40
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	0,00	2 516,11
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	0,00	2 584,34



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

kapitałowego

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne A

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	33 250,020
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	9,9993
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	0,0000	11,5066
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	0,0000	11,4572



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne A

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

(w zł)		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:		414 298,24	99,80%
1.1	Obligacje		204 061,83	49,15%
1.1.1	DS1013	18,0713	17 878,32	4,31%
1.1.2	DS1015	6,1210	6 299,34	1,52%
1.1.3	DS1017	9,5936	9 183,41	2,21%
1.1.4	DS1019	11,9995	11 526,77	2,78%
1.1.5	DS1110	19,1993	19 634,71	4,73%
1.1.6	DZ0811	9,0705	9 173,86	2,21%
1.1.7	OK0712	5,9998	5 288,20	1,27%
1.1.8	PS0310	19,8212	20 780,95	5,01%
1.1.9	PS0412	9,5996	9 883,12	2,38%
1.1.10	PS0413	17,9993	18 610,58	4,48%
1.1.11	PS0414	17,7989	18 583,51	4,48%
1.1.12	PS0415	11,9995	12 294,37	2,96%
1.1.13	PS0511	0,0468	47,86	0,01%
1.1.14	WS0429	8,4693	8 497,91	2,05%
1.1.15	WS0922	27,5990	26 870,35	6,47%
1.1.16	WZ0118	9,5679	9 357,50	2,25%
1.1.17	WZ0911	0,1497	151,07	0,04%
1.2	Bony skarbowe		85,27	0,02%
1.2.1	BS20100428	0,0056	55,03	0,01%
1.2.2	BS20100728	0,0031	30,24	0,01%
1.3	Inne		6 004,04	1,45%
1.3.1	BGK20141024	5,9998	6 004,04	1,45%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00	0,00%
3.	Listy zastawne		5 009,84	1,21%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		5 009,84	1,21%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		2 504,92	0,60%
3.1.1.1	LZ BRE Bank HPA4	2,3999	2 405,52	0,58%
3.1.1.2	LZ BRE BANK PUA1	0,0866	81,28	0,02%
3.1.1.3	LZ BRE Bank S PA3	0,0179	18,12	0,00%
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		20 659,95	4,98%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0,00	0,00%
4.2	Pozostałe		20 659,95	4,98%
4.2.1	AIG 2010-02-15	0,0024	2 401,20	0,58%
4.2.2	BGŻ 2010-01-06	0,0000	24,72	0,01%
4.2.3	BGŻ 2010-03-02	0,0072	3 571,47	0,86%
4.2.4	BGŻ 2010-04-08	0,0000	18,31	0,00%
4.2.5	BGŻ 2010-06-15	0,0000	12,08	0,00%
4.2.6	KOGENERACJA 09022010	0,0362	3 600,74	0,87%
4.2.7	LUKASBank110804	0,0048	4 930,03	1,19%
4.2.8	NFI EMPIK 20100222	0,0002	18,42	0,00%
4.2.9	NFI EMPIK 20120320	0,0240	2 442,05	0,59%
4.2.10	POLIMEX MOSTOSTAL 2010-01-06	0,0002	18,54	0,00%
4.2.11	POLNORD100128	0,0362	3 601,14	0,87%
4.2.12	Toyota Leasing 2010-05-26	0,0022	21,25	0,01%
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%



Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne A

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

(w zł)		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	1	2	3	4
5.1.2	Pozostałe		0,00	0,00%
5.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0,00	0,00%
6.	Akcje		124 981,80	30,11%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		124 981,80	30,11%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		124 981,80	30,11%
6.1.1.1	08Octava	177,6406	444,10	0,11%
6.1.1.2	ACTION	16,6982	269,68	0,06%
6.1.1.3	AGORA	37,4267	839,86	0,20%
6.1.1.4	ALMA	4,4019	114,90	0,03%
6.1.1.5	Arteria	25,0743	358,56	0,09%
6.1.1.6	ASSECO SLOVAKIA	13,9206	338,27	0,08%
6.1.1.7	ASSECOPOL	50,9217	3 205,52	0,77%
6.1.1.8	ASTARTA	12,3812	495,25	0,12%
6.1.1.9	ATM Grupa SA	90,2940	271,78	0,07%
6.1.1.10	Bank Handlowy	29,2812	2 049,68	0,49%
6.1.1.11	Bank Zachodni WBK	15,6768	2 978,59	0,72%
6.1.1.12	BARLINEK SA	78,8554	281,52	0,07%
6.1.1.13	BIOTON SA	707,3910	162,70	0,04%
6.1.1.14	Bogdanka	8,1715	580,17	0,14%
6.1.1.15	BOMI SA	46,2061	572,96	0,14%
6.1.1.16	BPH	17,0386	1 431,24	0,34%
6.1.1.17	BRE	6,1741	1 605,26	0,39%
6.1.1.18	Budimex	8,8728	647,72	0,16%
6.1.1.19	Budopol	65,2236	76,97	0,02%
6.1.1.20	Bytom	228,5314	178,26	0,04%
6.1.1.21	CEDC	7,9938	678,68	0,16%
6.1.1.22	CENTRUM KLIMA S.A.	14,9218	170,11	0,04%
6.1.1.23	Ceramika Nowa Gala	136,7075	396,45	0,10%
6.1.1.24	Cersanit	37,8786	623,10	0,15%
6.1.1.25	CEZ	20,0386	2 685,17	0,65%
6.1.1.26	CP Energia	117,6535	251,78	0,06%
6.1.1.27	Cyfrowy Polsat SA	74,6264	1 014,92	0,24%
6.1.1.28	DECORA SA	8,9950	179,90	0,04%
6.1.1.29	Dębica	1,5554	103,28	0,02%
6.1.1.30	Dom Development SA	16,9011	734,18	0,18%
6.1.1.31	Elbudowa	5,6621	912,17	0,22%
6.1.1.32	Elektrotim	13,5007	175,11	0,04%
6.1.1.33	Elstar Oils	59,4712	520,38	0,13%
6.1.1.34	EMC IM	45,6991	1 119,63	0,27%
6.1.1.35	Emperia Holding (d.Eldorado)	14,2851	1 164,24	0,28%
6.1.1.36	ENEA	17,7641	380,15	0,09%
6.1.1.37	EnergOPld	51,8977	223,16	0,05%
6.1.1.38	Eurocash	16,2140	252,94	0,06%
6.1.1.39	Farmacol	10,7924	410,11	0,10%
6.1.1.40	Getin SA	89,1510	789,88	0,19%
6.1.1.41	GRAAL	6,4444	75,65	0,02%
6.1.1.42	GTC	102,8727	2 638,67	0,64%
6.1.1.43	Hydrobudowa	131,7205	459,70	0,11%
6.1.1.44	Immoeast AG	95,9547	1 535,26	0,37%
6.1.1.45	Indykpol	2,9730	153,10	0,04%
6.1.1.46	ING Bank Śląski SA	3,2686	2 549,48	0,61%

6.1.1.47	Integer	23,0176	1 010,47	0,24%
----------	---------	---------	----------	-------



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne A

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

(w zł)		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	1	2	3	4
6.1.1.48	INTER CARS	7,1056	568,45	0,14%
6.1.1.49	K2 INTERNET S.A.	14,2112	124,92	0,03%
6.1.1.50	Kernel	11,3271	473,47	0,11%
6.1.1.51	KGHM	76,6871	8 128,82	1,96%
6.1.1.52	Kogeneracja	5,3292	418,88	0,10%
6.1.1.53	LOTOS	75,4425	2 399,07	0,58%
6.1.1.54	Makrum	34,5191	89,75	0,02%
6.1.1.55	Mercor	12,4348	227,43	0,05%
6.1.1.56	MOL	1,7764	468,80	0,11%
6.1.1.57	Mondi Packaging Paper Świecie S.A.	7,8702	600,11	0,14%
6.1.1.58	MostalWar	16,4435	1 001,41	0,24%
6.1.1.59	Multimedia Polska Sa	42,6217	298,35	0,07%
6.1.1.60	NEPENTES SA	6,6239	165,59	0,04%
6.1.1.61	Netia Holdings	299,0650	1 465,42	0,35%
6.1.1.62	New World Resources NV SA	27,0724	684,93	0,16%
6.1.1.63	NG2 SA	22,3870	1 088,01	0,26%
6.1.1.64	NOVITUS	7,9256	158,43	0,04%
6.1.1.65	Optopl	57,7577	1 138,40	0,27%
6.1.1.66	Orzeł Biały SA	48,1598	669,42	0,16%
6.1.1.67	P.A. Nova SA	9,0597	203,84	0,05%
6.1.1.68	PBG	9,7848	1 988,27	0,48%
6.1.1.69	PEKAO	74,3134	12 016,49	2,89%
6.1.1.70	PEP SA	195,9890	6 467,64	1,56%
6.1.1.71	Pfleiderer Grajewo SA	42,0742	687,91	0,17%
6.1.1.72	PGE	195,4046	4 787,41	1,15%
6.1.1.73	PGF	7,8919	293,97	0,07%
6.1.1.74	PGNiG SA	1 063,0011	4 028,78	0,97%
6.1.1.75	PKN	241,6871	8 205,28	1,98%
6.1.1.76	PKO BP	338,7033	12 870,73	3,10%
6.1.1.77	Plaza Centers	153,7316	1 022,32	0,25%
6.1.1.78	POL-AQUA SA	1,8261	31,78	0,01%
6.1.1.79	POLIMEXMS	407,0889	1 616,14	0,39%
6.1.1.80	Polnord	28,6893	996,95	0,24%
6.1.1.81	Puławy	9,6022	748,98	0,18%
6.1.1.82	RADPOL	14,2112	85,27	0,02%
6.1.1.83	Rafako	12,3389	123,39	0,03%
6.1.1.84	Selena	63,9453	1 034,00	0,25%
6.1.1.85	Sniezka	10,0349	401,20	0,10%
6.1.1.86	Stalprodukt	2,1352	1 268,33	0,31%
6.1.1.87	Stalprofil	20,1245	253,57	0,06%
6.1.1.88	TPSA	376,3542	5 972,74	1,44%
6.1.1.89	TVN SA	56,0541	801,01	0,19%
6.1.1.90	ULMA	7,6030	646,26	0,16%
6.1.1.91	UNIBEP SA	26,6461	149,22	0,04%
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%
-------	---	--	------	-------



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne A

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

(w zł)	1	Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	2	3	4	
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%
9.5.1	DUDA JPP	407,1816	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		45 143,69	10,87%
13.1	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	1,0000	2 709,98	0,65%
13.2	EFG EUROBANK ERGASIS S.A.	1,0000	42 433,71	10,22%
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:		610 093,52	146,96%
15.1	Ulokowane na terenie RP		395 059,35	95,16%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		7 703,47	1,86%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD		678,68	0,16%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0,00	0,00%