



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne A**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>53 233,68</b>	<b>726 910,04</b>
1.	Lokaty	53 026,13	710 773,76
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	<b>207,55</b>	<b>16 136,28</b>
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	68,26	254,19
3.2.	Pozostałe należności	139,29	15 882,09
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>34 847,99</b>	<b>5 493,30</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	54,21	1 103,47
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	34 793,78	4 389,83
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>18 385,69</b>	<b>721 416,74</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne A**

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>0,00</b>	<b>380 952,13</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I -II )</b>	<b>17 949,99</b>	<b>331 845,49</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>24 816,18</b>	<b>427 827,59</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	24 816,18	413 092,21
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	0,00	14 735,38
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>6 866,19</b>	<b>95 982,09</b>
1.	Tytułem wykupu	0,00	13 631,42
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	6 514,54	73 364,22
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	351,65	7 933,16
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	1 053,30
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>3 373,47</b>	<b>10 346,50</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	511,49	11 563,41
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00
3.	z listów zastawnych	-123,93	81,99
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	21,46	452,65
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6.	z akcji	2 948,42	-4 214,35
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	0,22	17,16
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	15,81	2 445,64
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00
<b>D.</b>	<b>Pozostałe zwiększenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>2 937,77</b>	<b>1 727,38</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>18 385,69</b>	<b>721 416,74</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

**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	0,11	5,16
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	10,36	491,99
4.	Koszty transakcyjne	0,55	19,27
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	340,63	7 423,13
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	<b>351,65</b>	<b>7 939,55</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne A**

**IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	0,000	1 739,807
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	1 739,807	62 289,366
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0,0000	10,5671
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9,9993	11,3136
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,7595	12,0145
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	10,5671	11,5817



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne A**

**V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU**

( w zł )		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3
<b>1.</b>	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b>	<b>349 648,45</b>	<b>48,10%</b>
1.1	Obligacje	338 478,86	46,56%
1.2	Bony skarbowe	43,87	0,01%
1.3	Inne	11 125,72	1,53%
<b>2.</b>	<b>Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>3.</b>	<b>Listy zastawne</b>	<b>4 375,87</b>	<b>0,60%</b>
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	4 375,87	0,60%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	4 375,87	0,60%
3.1.2	Pozostałe	0,00	0,00%
3.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
<b>4.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>	<b>13 592,43</b>	<b>1,87%</b>
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2	Pozostałe	13 592,43	1,87%
<b>5.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
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%
<b>6.</b>	<b>Akcje</b>	<b>209 969,18</b>	<b>28,89%</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	209 969,18	28,89%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	209 969,18	28,89%
6.1.2	Pozostałe	0,00	0,00%
6.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
<b>7.</b>	<b>Udziały</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>8.</b>	<b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
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%
<b>9.</b>	<b>Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
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%
<b>10.</b>	<b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>11.</b>	<b>Pożyczki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
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%
<b>12.</b>	<b>Nieruchomości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>13.</b>	<b>Depozyty bankowe</b>	<b>133 187,84</b>	<b>18,32%</b>
14.	Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00%
<b>15.</b>	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>	<b>710 773,77</b>	<b>97,78%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP	699 501,89	96,23%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	11 019,21	1,52%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD	252,67	0,03%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%