



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne D

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>623 709,96</b>	<b>1 189 886,18</b>
1.	lokaty	542 390,75	1 187 219,56
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.	należności	81 319,21	2 666,62
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	192,89	1 022,91
4.2.	pozostałe	81 126,32	1 643,71
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>3 344,01</b>	<b>31 913,56</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	837,37	886,92
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	2 506,64	31 026,64
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>620 365,95</b>	<b>1 157 972,62</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne D

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>149 871,90</b>	<b>852 197,62</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>460 592,25</b>	<b>284 914,87</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>468 887,99</b>	<b>300 600,20</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	468 887,99	300 600,20
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>8 295,74</b>	<b>15 685,33</b>
1.	tytułem wykupu	0,00	0,00
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0,00	0,00
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	5 050,82	8 552,64
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	3 244,92	7 132,69
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>9 901,80</b>	<b>20 860,13</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>620 365,95</b>	<b>1 157 972,62</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne D

III. 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	13 787,790	72 318,200
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	56 241,982	96 711,289
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	10,8699	11,7840
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,7421	11,6127
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,4207	12,0313
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	11,0303	11,9735



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne D

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	1	2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>		
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	549 424,25	46,17%
2.	obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3.	inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	78 683,38	6,61%
4.	akcje	405 792,70	34,10%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00%
7.	instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9.	pożyczki	68 419,09	5,75%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	84 900,14	7,14%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II.</b>	<b>Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>2 666,62</b>	<b>0,22%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>31 913,56</b>	<b>2,68%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>1 157 972,62</b>	<b>97,32%</b>
1.	krajowe	1 141 366,61	95,92%
2.	zagraniczne - kraje UE	15 727,74	1,32%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	878,27	0,07%