



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

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

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	726 910,04	1 400 103,26
1.	lokaty	710 773,76	1 390 644,84
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	0,00	0,00
4.	należności	16 136,28	9 458,42
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	254,19	1 199,00
4.2.	pozostałe	15 882,09	8 259,42
II.	Zobowiązania	5 493,30	9 678,81
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	1 103,47	1 039,62
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	4 389,83	8 639,19
III.	Aktywa netto (I-II)	721 416,74	1 390 424,45



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

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	380 952,13	1 138 642,55
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	330 118,11	219 979,77
I.	Zwiększenia funduszu	427 827,59	532 556,50
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	413 092,21	526 156,52
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	14 735,38	6 399,98
II.	Zmniejszenia funduszu	97 709,47	312 576,72
1.	tytułem wykupu	13 631,42	147 734,38
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	73 364,22	145 300,50
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	7 933,16	16 426,67
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	2 780,68	3 115,17
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	10 346,50	31 802,12
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	721 416,74	1 390 424,45



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne A

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	33 250,020	92 391,531
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	62 289,366	111 471,167
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	11,4572	12,3241
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,3136	12,1312
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12,0145	12,5400
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	11,5817	12,4734



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne A

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)		
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	644 872,21	46,06%
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	90 254,46	6,45%
4.	akcje	475 644,39	33,97%
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	80 399,20	5,74%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	99 474,57	7,10%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00%
III.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
IV.	Należności	9 458,42	0,68%
V.	Zobowiązania	9 678,81	0,69%
VI.	Aktywa netto (w tym)	1 390 424,45	99,31%
1.	krajowe	1 370 959,96	97,92%
2.	zagraniczne - kraje UE	18 435,05	1,32%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	1 029,44	0,07%