



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne A

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	1 151 899,22	1 650 196,94
1.	lokaty	1 151 625,08	1 650 117,13
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	274,14	79,81
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	271,17	39,86
4.2.	pozostałe	2,97	39,95
II.	Zobowiązania	13 256,67	51 597,37
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	391,44
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	13 256,67	51 205,93
III.	Aktywa netto (I-II)	1 138 642,55	1 598 599,57



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

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)	683 091,29	513 533,27
I.	Zwiększenia funduszu	984 576,45	1 156 872,97
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	936 772,79	1 137 468,75
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	47 803,66	19 404,22
II.	Zmniejszenia funduszu	301 485,15	643 339,70
1.	tytułem wykupu	65 308,37	251 130,18
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 096,51	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	212 093,53	277 703,60
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	20 291,65	35 791,99
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	2 695,09	78 713,94
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	74 599,13	-53 576,25
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	1 138 642,55	1 598 599,57



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

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	92 391,531	137 686,864
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	11,5736	11,4813
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12,3847	12,5406
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	12,3241	11,6104



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

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	776 669,94	47,07%
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	81 730,90	4,95%
4.	akcje	497 144,90	30,13%
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	176 621,54	10,70%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	117 949,85	7,15%
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	79,81	0,00%
V.	Zobowiązania	51 597,37	3,13%
VI.	Aktywa netto (w tym)	1 598 599,57	96,87%
1.	krajowe	1 564 595,54	94,81%
2.	zagraniczne - kraje UE	34 004,03	2,06%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%