



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne D

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	878 606,93	1 496 323,78
1.	lokaty	878 397,76	1 217 073,82
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	209,17	279 249,96
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	206,90	29,38
4.2.	pozostałe	2,27	279 220,58
II.	Zobowiązania	26 409,31	5 924,43
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	288,53
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	26 409,31	5 635,90
III.	Aktywa netto (I-II)	852 197,62	1 490 399,35



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne D

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	149 871,90	852 197,62
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	637 807,36	686 950,55
I.	Zwiększenia funduszu	653 116,78	716 694,71
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	653 116,78	716 694,71
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
II.	Zmniejszenia funduszu	15 309,42	29 744,16
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	12 136,32	19 394,89
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	3 173,10	10 349,27
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	64 518,36	-48 748,82
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	852 197,62	1 490 399,35



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne D

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	13 787,790	72 318,200
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	72 318,200	133 166,489
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	10,8699	11,7840
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,0605	11,0327
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,8284	12,0398
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	11,7840	11,1920



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

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
I.	Lokaty (suma 1-12)		
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	572 383,58	38,25%
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	61 051,48	4,08%
4.	akcje	366 450,37	24,49%
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	130 134,57	8,70%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	87 053,82	5,82%
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	279 249,96	18,66%
V.	Zobowiązania	5 924,43	0,40%
VI.	Aktywa netto (w tym)	1 490 399,35	99,60%
1.	krajowe	1 465 334,65	97,93%
2.	zagraniczne - kraje UE	25 064,70	1,68%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%