



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego A

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	2 391 252,28	2 581 942,42
1.	lokaty	2 385 623,08	2 575 429,93
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	5 629,20	6 512,49
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	2,12	0,00
4.2.	pozostałe	5 627,08	6 512,49
II.	Zobowiązania	61 527,93	30 293,59
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	15 717,30	0,00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	45 810,63	30 293,59
III.	Aktywa netto (I-II)	2 329 724,35	2 551 648,83



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego A

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	2 149 066,45	2 504 969,23
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	213 629,30	-16 139,23
I.	Zwiększenia funduszu	617 649,70	617 130,79
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	557 966,30	517 065,12
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	59 683,40	100 065,67
II.	Zmniejszenia funduszu	404 020,40	633 270,02
1.	tytułem wykupu	202 688,58	346 824,52
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	82,42	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	26,03	35,08
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	29 575,02	32 754,12
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	171 648,35	253 656,30
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-32 971,40	62 818,83
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	2 329 724,35	2 551 648,83



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego 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	165 287,375	187 130,719
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	184 132,998	188 522,263
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł)::		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	13,0020	13,3862
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12,5657	13,1774
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13,1257	13,6910
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	12,6524	13,5350



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego A

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	2 575 429,93	100,93%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	1 425 047,87	55,85%
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	58 506,18	2,29%
4.	akcje	973 795,26	38,16%
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	0,00	0,00%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	118 080,62	4,63%
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	6 512,49	0,26%
V.	Zobowiązania	30 293,59	1,19%
VI.	Aktywa netto (w tym)	2 551 648,83	100,00%
1.	krajowe	2 509 857,91	98,36%
2.	zagraniczne - kraje UE	31 897,59	1,25%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	9 893,33	0,39%