



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	35 584 160,97	32 777 658,66
1.	lokaty	35 500 817,88	32 740 689,74
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	83 343,09	36 968,92
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	6 491,41	0,00
4.2.	pozostałe	76 851,68	36 968,92
II.	Zobowiązania	109 974,29	317 651,22
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	50 077,43
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	109 974,29	267 573,79
III.	Aktywa netto (I-II)	35 474 186,68	32 460 007,44



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	29 729 536,56	35 474 186,68
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	3 687 873,25	-4 813 495,82
I.	Zwiększenia funduszu	6 494 971,81	2 711 552,03
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	6 367 416,67	2 430 269,22
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	127 555,14	281 282,81
II.	Zmniejszenia funduszu	2 807 098,56	7 525 047,85
1.	tytułem wykupu	2 013 302,24	6 493 675,16
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	433,48	368,93
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	397 616,34	400 135,75
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	395 746,50	630 868,01
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	2 056 776,87	1 799 316,58
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	35 474 186,68	32 460 007,44



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego

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	1 810 943,591	2 069 479,318
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	2 069 479,318	1 818 905,600
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	16,4166	17,1416
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	15,9761	16,8949
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	17,6151	18,1877
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	17,1416	17,8459



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	32 740 689,74	100,86%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	17 698 755,68	54,52%
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	706 814,66	2,18%
4.	akcje	11 700 052,23	36,04%
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	679 826,34	2,09%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	1 955 240,83	6,02%
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	36 968,92	0,11%
V.	Zobowiązania	317 651,22	0,98%
VI.	Aktywa netto (w tym)	32 460 007,44	100,00%
1.	krajowe	32 030 617,15	98,68%
2.	zagraniczne - kraje UE	363 796,78	1,12%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	65 593,51	0,20%