



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014

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

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	2 536 737,87	2 661 674,99
1.	lokaty	2 536 274,29	2 658 672,95
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	463,58	3 002,04
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	463,58	0,00
4.2.	pozostałe	0,00	3 002,04
II.	Zobowiązania	31 768,64	58 870,81
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	4 066,51
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	31 768,64	54 804,30
III.	Aktywa netto (I-II)	2 504 969,23	2 602 804,18



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014

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)	206 674,69	-44 180,17
I.	Zwiększenia funduszu	1 432 666,20	1 160 902,55
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 276 953,10	1 011 559,43
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	155 713,10	149 343,12
II.	Zmniejszenia funduszu	1 225 991,51	1 205 082,72
1.	tytułem wykupu	641 844,99	661 925,70
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	82,42	760,28
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	56,38	73,36
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	62 299,57	67 462,35
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	521 708,15	474 861,03
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	149 228,09	142 015,12
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	2 504 969,23	2 602 804,18



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014

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	187 130,719	189 389,889
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	13,7759	14,0576
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	13,3862	13,7431



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014

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

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	1	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
		2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	2 658 672,95	102,15%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	1 437 201,35	55,22%
1.1.	obligacje	1 437 201,35	55,22%
1.2.	bony skarbowe	0,00	0,00%
1.3.	inne	0,00	0,00%
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	57 395,83	2,21%
3.1.	notowane na rynku regulowanym	38 106,68	1,46%
3.2.	pozostałe	19 289,15	0,74%
4.	akcje	950 097,36	36,50%
4.1.	notowane na rynku regulowanym	950 097,36	36,50%
4.2.	pozostałe	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00%
6.1.	jednostki uczestnictwa	0,00	0,00%
6.2.	certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00%
6.2.1.	funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0,00	0,00%
6.2.2.	innych funduszy 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%
7.1.	opcje	0,00	0,00%
7.2.	kontrakty terminowe	0,00	0,00%
7.3.	swapy walutowe	0,00	0,00%
7.4.	swapy procentowe	0,00	0,00%
7.5.	inne instrumenty pochodne	0,00	0,00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9.	pożyczki	55 204,30	2,12%
9.1.	zabezpieczone hipotecznie	0,00	0,00%
9.2.	zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0,00	0,00%
9.3.	pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0,00	0,00%
9.4.	inne pożyczki	55 204,30	2,12%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	158 774,11	6,10%
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	3 002,04	0,12%
V.	Zobowiązania	58 870,81	2,26%
VI.	Aktywa netto (w tym)	2 602 804,18	100,00%
1	krajowe	2 567 935,73	98,66%
2	zagraniczne - kraje UE	29 541,96	1,14%
3	zagraniczne - kraje poza UE	5 326,49	0,20%