



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	26 147 823,47	27 544 133,94
1.	lokaty	26 141 600,24	27 542 802,99
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	6 223,23	1 330,95
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	6 155,84	665,24
4.2.	pozostałe	67,39	665,71
II.	Zobowiązania	169 062,13	197 678,43
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	6 532,88
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	169 062,13	191 145,55
III.	Aktywa netto (I-II)	25 978 761,34	27 346 455,51



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	22 702 572,53	25 978 761,34
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	837 189,04	2 244 060,11
I.	Zwiększenia funduszu	3 891 369,57	4 953 337,03
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 837 226,88	4 868 506,21
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	54 142,69	84 830,82
II.	Zmniejszenia funduszu	3 054 180,53	2 709 276,92
1.	tytułem wykupu	2 577 761,68	1 966 639,53
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	1 281,02	1 540,03
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	307 291,85	330 225,69
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	167 845,98	410 871,67
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	2 438 999,77	-876 365,94
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	25 978 761,34	27 346 455,51



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne

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	1 636 634,288	1 716 764,121
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	1 716 764,121	1 891 336,453
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	13,8715	15,1324
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13,7203	14,2190
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	15,1763	15,5084
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	15,1324	14,4588



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto 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	13 043 640,18	47,36%
1.1.	obligacje	13 043 640,18	47,36%
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	1 274 330,86	4,52%
3.1.	notowane na rynku regulowanym	644 921,48	2,24%
3.2.	pozostałe	629 409,38	2,29%
4.	akcje	8 297 013,44	30,12%
4.1.	notowane na rynku regulowanym	8 297 013,44	30,12%
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	2 969 900,81	10,78%
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	2 969 900,81	10,78%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	1 957 917,70	7,11%
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	1 330,95	0,00%
V.	Zobowiązania	197 678,43	0,72%
VI.	Aktywa netto (w tym)	27 346 455,51	99,28%
1	krajowe	26 778 951,01	97,22%
2	zagraniczne - kraje UE	567 504,50	2,06%
3	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%