



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2012

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	28 218 766,92	27 811 745,07
1.	lokaty	28 155 480,89	27 687 745,03
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	63 286,03	124 000,04
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	24 276,25	56 825,30
4.2.	pozostałe	39 009,78	67 174,74
II.	Zobowiązania	245 811,36	506 126,63
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	21 048,71	61 749,53
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	224 762,65	444 377,10
III.	Aktywa netto (I-II)	27 972 955,56	27 305 618,44



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2012

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	25 978 761,34	27 346 455,51
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	1 280 520,76	-1 580 579,60
I.	Zwiększenia funduszu	3 021 176,83	2 447 634,14
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 006 371,71	2 381 130,18
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	14 805,12	66 503,96
II.	Zmniejszenia funduszu	1 740 656,07	4 028 213,74
1.	tytułem wykupu	1 256 530,92	3 690 757,16
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	703,88	328,80
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	172 188,83	167 387,41
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	311 232,44	169 740,37
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	713 673,46	1 539 742,53
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	27 972 955,56	27 305 618,44



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2012

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	1 716 764,121	1 891 336,453
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	1 813 928,589	1 799 192,075
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	15,1324	14,4588
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14,9251	14,4322
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	15,4897	15,2496
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	15,4212	15,1766



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2012

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne

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	11 658 614,39	41,92%
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	2 051 136,26	7,38%
4.	akcje	9 024 079,44	32,45%
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	3 337 690,81	12,00%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	1 616 224,13	5,81%
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	124 000,04	0,45%
V.	Zobowiązania	506 126,63	1,82%
VI.	Aktywa netto (w tym)	27 305 618,44	98,18%
1.	krajowe	26 755 020,07	96,20%
2.	zagraniczne - kraje UE	550 598,37	1,98%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%