



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2012

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego A

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł)      |   | Okres poprzedni     | Okres bieżący       |
|-------------|---|---------------------|---------------------|
| <b>I.</b>   | <b>Aktywa</b>   | <b>1 650 196,94</b> | <b>2 200 268,17</b> |
| 1.          | lokaty  | 1 650 117,13        | 2 200 158,25        |
| 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  | 79,81               | 109,92              |
| 4.1.        | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym   | 39,86               | 30,14               |
| 4.2.        | pozostałe   | 39,95               | 79,78               |
| <b>II.</b>  | <b>Zobowiązania</b>   | <b>51 597,37</b>    | <b>51 201,72</b>    |
| 1.          | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym   | 391,44              | 30,54               |
| 2.          | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia                                     | 0,00                | 0,00                |
| 3.          | pozostałe   | 51 205,93           | 51 171,18           |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>  | <b>1 598 599,57</b> | <b>2 149 066,45</b> |



## Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2012

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego A

### II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł)     |  | Okres poprzedni     | Okres bieżący       |
|------------|--|---------------------|---------------------|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>                            | <b>1 138 642,55</b> | <b>1 598 599,57</b> |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>  | <b>512 536,67</b>   | <b>274 249,85</b>   |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>  | <b>1 156 872,97</b> | <b>1 157 528,58</b> |
| 1.         | tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 1 137 468,75        | 1 156 652,63        |
| 2.         | pozostałe przychody  | 0,00                | 0,00                |
| 3.         | pozostałe zwiększenia  | 19 404,22           | 875,95              |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>   | <b>644 336,30</b>   | <b>883 278,73</b>   |
| 1.         | tytułem wykupu   | 251 130,18          | 441 941,57          |
| 2.         | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 0,00                | 94,54               |
| 3.         | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu           | 277 703,60          | 32,33               |
| 4.         | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych   | 0,00                | 0,00                |
| 5.         | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 36 788,59           | 49 775,51           |
| 6.         | pozostałe koszty   | 0,00                | 0,00                |
| 7.         | pozostałe zmniejszenia   | 78 713,94           | 391 434,78          |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>-52 579,65</b>   | <b>276 217,03</b>   |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>1 598 599,57</b> | <b>2 149 066,45</b> |



## Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2012

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego A

### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

| ( w zł )  |  | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-----------|--|-----------------|---------------|
| <b>1.</b> | <b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>                             |                 |               |
| 1.1.      | liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego  | 92 391,531      | 137 686,864   |
| 1.2.      | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego    | 137 686,864     | 165 287,375   |
| <b>2.</b> | <b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>                    |                 |               |
| 2.1.      | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego  | 12,3241         | 11,6104       |
| 2.2.      | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 11,4813         | 11,5853       |
| 2.3.      | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 12,5406         | 13,0212       |
| 2.4.      | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego    | 11,6104         | 13,0020       |



## Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2012

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego A

### V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

|        |   | Wartość bilansowa<br>(w zł) | Udział w aktywach<br>netto funduszu (w<br>%) |
|--------|---|-----------------------------|--|
|        | 1   | 2                           | 3  |
| I.     | <b>Lokaty (suma 1-12)</b>   | <b>2 200 158,25</b>         | <b>102,38%</b>                               |
| 1.     | <b>papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska</b> | <b>915 914,80</b>           | <b>42,62%</b>                                |
| 1.1.   | obligacje   | 915 914,80                  | 42,62%                                       |
| 1.2.   | bony skarbowe   | 0,00                        | 0,00%  |
| 1.3.   | inne  | 0,00                        | 0,00%  |
| 2.     | <b>obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>                                  | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                                 |
| 3.     | <b>inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>  | <b>58 300,27</b>            | <b>2,71%</b>                                 |
| 3.1.   | notowane na rynku regulowanym   | 37 638,39                   | 1,75%  |
| 3.2.   | pozostałe   | 20 661,88                   | 0,96%  |
| 4.     | <b>akcje</b>  | <b>778 851,68</b>           | <b>36,24%</b>                                |
| 4.1.   | notowane na rynku regulowanym   | 778 851,68                  | 36,24%                                       |
| 4.2.   | pozostałe   | 0,00                        | 0,00%  |
| 5.     | <b>udziały</b>  | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                                 |
| 6.     | <b>jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>  | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                                 |
| 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.     | <b>instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>               | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                                 |
| 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.     | <b>inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu</b>   | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                                 |
| 9.     | <b>pożyczki</b>   | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                                 |
| 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   | 0,00                        | 0,00%  |
| 10.    | <b>nieruchomości</b>  | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                                 |
| 11.    | <b>depozyty bankowe</b>   | <b>447 091,50</b>           | <b>20,80%</b>                                |
| 12.    | <b>pozostałe lokaty</b>   | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                                 |
| II.    | <b>Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej</b>                              | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                                 |
| III.   | <b>Środki pieniężne</b>   | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                                 |
| IV.    | <b>Należności</b>   | <b>109,92</b>               | <b>0,01%</b>                                 |
| V.     | <b>Zobowiązania</b>   | <b>51 201,72</b>            | <b>2,38%</b>                                 |
| VI.    | <b>Aktywa netto (w tym)</b>   | <b>2 149 066,45</b>         | <b>100,00%</b>                               |
| 1      | krajowe   | 2 117 090,60                | 98,51%                                       |
| 2      | zagraniczne - kraje UE  | 31 975,85                   | 1,49%  |
| 3      | zagraniczne - kraje poza UE   | 0,00                        | 0,00%  |