



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2013

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

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	2 200 268,17	2 536 737,87
1.	lokaty	2 200 158,25	2 536 274,29
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	109,92	463,58
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	30,14	463,58
4.2.	pozostałe	79,78	0,00
II.	Zobowiązania	51 201,72	31 768,64
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	30,54	0,00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	51 171,18	31 768,64
III.	Aktywa netto (I-II)	2 149 066,45	2 504 969,23



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2013

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	1 598 599,57	2 149 066,45
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	274 249,85	206 674,69
I.	Zwiększenia funduszu	1 157 528,58	1 432 666,20
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 156 652,63	1 276 953,10
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	875,95	155 713,10
II.	Zmniejszenia funduszu	883 278,73	1 225 991,51
1.	tytułem wykupu	441 941,57	641 844,99
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	94,54	82,42
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	32,33	56,38
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	49 775,51	62 299,57
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	391 434,78	521 708,15
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	276 217,03	149 228,09
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	2 149 066,45	2 504 969,23



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2013

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	137 686,864	165 287,375
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	165 287,375	187 130,719
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	11,6104	13,0020
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,5853	12,5657
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13,0212	13,7759
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	13,0020	13,3862



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2013

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

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	2 536 274,29	101,25%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	1 025 524,31	40,94%
1.1.	obligacje	1 025 524,31	40,94%
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	218 202,74	8,71%
3.1.	notowane na rynku regulowanym	57 561,32	2,30%
3.2.	pozostałe	160 641,42	6,41%
4.	akcje	1 042 645,44	41,62%
4.1.	notowane na rynku regulowanym	1 042 645,44	41,62%
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	162 958,52	6,51%
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	162 958,52	6,51%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	86 943,28	3,47%
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	463,58	0,02%
V.	Zobowiązania	31 768,64	1,27%
VI.	Aktywa netto (w tym)	2 504 969,23	100,00%
1	krajowe	2 442 565,72	97,51%
2	zagraniczne - kraje UE	47 127,97	1,88%
3	zagraniczne - kraje poza UE	15 275,54	0,61%