



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	32 777 658,66	30 790 999,50
1.	lokaty	32 740 689,74	30 790 461,28
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	36 968,92	538,22
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	36 968,92	538,22
II.	Zobowiązania	317 651,22	204 754,23
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	50 077,43	0,00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	267 573,79	204 754,23
III.	Aktywa netto (I-II)	32 460 007,44	30 586 245,27



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	35 474 186,68	32 460 007,44
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-4 813 495,82	-1 014 212,76
I.	Zwiększenia funduszu	2 711 552,03	2 414 323,03
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 430 269,22	2 333 910,51
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	281 282,81	80 412,52
II.	Zmniejszenia funduszu	7 525 047,85	3 428 535,79
1.	tytułem wykupu	6 493 675,16	2 931 861,58
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	368,93	11 566,11
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	400 135,75	369 160,86
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	630 868,01	115 947,24
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	1 799 316,58	-859 549,41
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	32 460 007,44	30 586 245,27



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego

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	2 069 479,318	1 818 905,600
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	1 818 905,600	1 786 924,189
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	17,1416	17,8459
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	16,8949	16,6096
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	18,1877	18,6151
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	17,8459	17,1167



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	30 790 461,28	100,67%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	18 089 665,28	59,14%
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	490 428,16	1,60%
4.	akcje	10 886 680,58	35,59%
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	0,00	0,00%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	1 323 687,26	4,33%
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	538,22	0,00%
V.	Zobowiązania	204 754,23	0,67%
VI.	Aktywa netto (w tym)	30 586 245,27	100,00%
1.	krajowe	29 869 090,57	97,66%
2.	zagraniczne - kraje UE	557 932,04	1,82%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	159 222,66	0,52%