



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	( w zł )	Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>30.681.524,65</b>	<b>23.156.719,12</b>
1.	lokaty	30.680.986,43	23.154.272,55
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	<b>538,22</b>	<b>2.446,57</b>
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	538,22	2.446,57
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>95.279,38</b>	<b>95.697,64</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	24.523,46
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	95.279,38	71.174,18
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>30.586.245,27</b>	<b>23.061.021,48</b>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	( w zł )	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>32.460.007,44</b>	<b>30.586.245,27</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1.014.212,76</b>	<b>-8.599.659,88</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2.414.323,03</b>	<b>1.873.901,55</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2.333.910,51	1.591.134,55
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	80.412,52	282.767,00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>3.428.535,79</b>	<b>10.473.561,43</b>
1.	tytułem wykupu	2.931.861,58	4.226.028,52
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	11.566,11	93,36
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	369.160,86	301.518,91
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	115.947,24	5.945.920,64
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-859.549,41</b>	<b>1.074.436,09</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>30.586.245,27</b>	<b>23.061.021,48</b>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU**

	<b>Pozycja</b>	<b>Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego</b>	<b>Bieżący okres sprawozdawczy</b>
<b>I</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	1.818.905,600	1.786.924,189
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	1.786.924,189	1.308.887,182
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	17,8459	17,1167
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	16,6096	16,5017
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	18,6151	17,6588
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	17,1167	17,6188



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016**

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
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>23.154.272,55</b>	<b>100,40%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	13.572.987,22	58,86%
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	159.500,36	0,69%
4.	akcje	9.001.131,02	39,03%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00%
7.	instrumenty pochodne	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	420.653,95	1,82%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Należności</b>	<b>2.446,57</b>	<b>0,01%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>95.697,64</b>	<b>0,41%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>23.061.021,48</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	22.406.716,76	97,16%
2.	zagraniczne - kraje UE	463.781,51	2,01%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	190.523,21	0,83%