



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

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

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	(w zł)	Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	3.610.828,58	4.074.505,75
1.	lokaty	3.610.765,12	4.074.076,97
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	63,46	428,78
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	63,46	428,78
II.	Zobowiązania	22.525,56	30.358,38
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	4.297,63
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	22.525,56	26.060,75
III.	Aktywa netto (I-II)	3.588.303,02	4.044.147,37



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego A

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	(w zł)	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	2.602.804,18	3.588.303,02
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	1.098.829,78	285.235,79
I.	Zwiększenia funduszu	1.965.206,59	1.310.307,59
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1.906.104,24	1.134.749,42
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	59.102,35	175.558,17
II.	Zmniejszenia funduszu	866.376,81	1.025.071,80
1.	tytułem wykupu	502.270,33	627.960,78
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	12.839,58	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	204,90	0,00
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	64.106,27	98.804,93
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	286.955,73	298.306,09
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-113.330,94	170.608,56
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	3.588.303,02	4.044.147,37



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego A

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

	Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
I	Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	189.389,889	276.116,764
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	276.116,764	306.597,781
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	13,7431	12,9956
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	12,6179	12,5186
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	14,2713	13,2278
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	12,9956	13,1904



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego A

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	4.074.076,97	100,74%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	2.388.995,36	59,07%
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	28.073,81	0,69%
4.	akcje	1.583.016,84	39,14%
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	73.990,96	1,83%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
III.	Należności	428,78	0,01%
IV.	Zobowiązania	30.358,38	0,75%
V.	Aktywa netto (w tym)	4.044.147,37	100,00%
1.	krajowe	3.929.076,12	97,15%
2.	zagraniczne - kraje UE	81.564,46	2,02%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	33.506,79	0,83%