



**Roczne 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
I.	Aktywa	30.681.524,65	23.156.719,12
1.	lokaty	30.680.986,43	23.154.272,55
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	538,22	2.446,57
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	538,22	2.446,57
II.	Zobowiązania	95.279,38	95.697,64
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
III.	Aktywa netto (I-II)	30.586.245,27	23.061.021,48



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	(w zł)	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	32.460.007,44	30.586.245,27
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-1.014.212,76	-8.599.659,88
I.	Zwiększenia funduszu	2.414.323,03	1.873.901,55
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
II.	Zmniejszenia funduszu	3.428.535,79	10.473.561,43
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
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-859.549,41	1.074.436,09
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	30.586.245,27	23.061.021,48



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

	Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
I.	Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:		
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
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
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



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	23.154.272,55	100,40%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	13.572.987,22	58,86%
1.1.	obligacje	13.572.987,22	58,86%
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	159.500,36	0,69%
3.1.	notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
3.2.	pozostałe	159.500,36	0,69%
4.	akcje	9.001.131,02	39,03%
4.1.	notowane na rynku regulowanym	9.001.131,02	39,03%
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	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	0,00	0,00%
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.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	420.653,95	1,82%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
III.	Należności	2.446,57	0,01%
IV.	Zobowiązania	95.697,64	0,41%
V.	Aktywa netto (w tym)	23.061.021,48	100,00%
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%