



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2017**

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	23.667.054,37	23.213.096,18
1.	lokaty	23.620.148,26	23.161.008,29
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	46.906,11	52.087,89
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	46.906,11	52.087,89
II.	Zobowiązania	72.887,55	71.684,50
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	72.887,55	71.684,50
III.	Aktywa netto (I-II)	23.594.166,82	23.141.411,68



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2017**

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
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	30.586.245,27	23.061.021,48
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-6.844.293,61	-1.776.795,04
I.	Zwiększenia funduszu	1.395.540,34	1.233.729,22
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1.133.451,81	953.293,38
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	262.088,53	280.435,84
II.	Zmniejszenia funduszu	8.239.833,95	3.010.524,26
1.	tytułem wykupu	2.221.097,75	2.718.256,22
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	60,00	0,00
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	158.727,57	140.609,44
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	5.859.948,63	151.658,60
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-147.784,84	1.857.185,24
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	23.594.166,82	23.141.411,68



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2017**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego

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	1.786.924,189	1.308.887,182
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	1.399.491,481	1.221.724,230
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	17,1167	17,6188
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	16,5017	17,6226
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	17,4828	19,0723
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	16,8591	18,9416



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2017**

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)	23.161.008,29	100,08%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	12.746.905,12	55,08%
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	149.704,62	0,65%
4.	akcje	9.204.517,07	39,78%
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	108,27	0,00%
9.	pożyczki	0,00	0,00%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	1.059.773,21	4,58%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
III.	Należności	52.087,89	0,23%
IV.	Zobowiązania	71.684,50	0,31%
V.	Aktywa netto (w tym)	23.141.411,68	100,00%
1.	krajowe	22.686.460,67	98,03%
2.	zagraniczne - kraje UE	319.321,36	1,38%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	135.629,65	0,59%