



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2017

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	23 156 719,12	23 051 937,06
1.	lokaty	23 154 272,55	23 051 114,70
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	2 446,57	822,36
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	2 446,57	822,36
II.	Zobowiązania	95 697,64	71 009,04
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	24 523,46	0,00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	71 174,18	71 009,04
III.	Aktywa netto (I-II)	23 061 021,48	22 980 928,02



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2017

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)	-8 599 659,88	-2 476 475,32
I.	Zwiększenia funduszu	1 873 901,55	1 725 185,76
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 591 134,55	1 413 946,96
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	282 767,00	311 238,80
II.	Zmniejszenia funduszu	10 473 561,43	4 201 661,08
1.	tytułem wykupu	4 226 028,52	3 735 507,39
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	93,36	50,00
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	301 518,91	282 080,82
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	5 945 920,64	184 022,87
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	1 074 436,09	2 396 381,86
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	23 061 021,48	22 980 928,02



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2017**

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	1 308 887,182	1 193 578,827
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	17,6588	19,4149
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	17,6188	19,2538



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2017

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)	23 051 114,70	100,31%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	12 806 172,80	55,73%
1.1.	obligacje	12 806 172,80	55,73%
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	0,00	0,00%
3.1.	notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
3.2.	pozostałe	0,00	0,00%
4.	akcje	9 021 077,82	39,25%
4.1.	notowane na rynku regulowanym	9 021 077,82	39,25%
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	1 223 864,08	5,33%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
III.	Należności	822,36	0,00%
IV.	Zobowiązania	71 009,04	0,31%
V.	Aktywa netto (w tym)	22 980 928,02	100,00%
1	krajowe	22 425 973,87	97,59%
2	zagraniczne - kraje UE	407 225,39	1,77%
3	zagraniczne - kraje poza UE	147 728,76	0,64%