



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2017

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	4 074 505,75	4 438 969,73
1.	lokaty	4 074 076,97	4 438 809,07
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	428,78	160,66
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	428,78	160,66
II.	Zobowiązania	30 358,38	29 815,26
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	4 297,63	0,00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	26 060,75	29 815,26
III.	Aktywa netto (I-II)	4 044 147,37	4 409 154,47



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2017

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	3 588 303,02	4 044 147,37
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	285 235,79	-76 990,27
I.	Zwiększenia funduszu	1 310 307,59	1 039 811,97
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 134 749,42	778 673,70
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	175 558,17	261 138,27
II.	Zmniejszenia funduszu	1 025 071,80	1 116 802,24
1.	tytułem wykupu	627 960,78	759 920,08
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	9 608,99
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0,00	0,00
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	98 804,93	115 967,03
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	298 306,09	231 306,14
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	170 608,56	441 997,37
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	4 044 147,37	4 409 154,47



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

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	276 116,764	306 597,781
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	306 597,781	310 191,460
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	12,9956	13,1904
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	12,5186	13,1921
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	13,2278	14,4025
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	13,1904	14,2143



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2017

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

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	1	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
		2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	4 438 809,07	100,67%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	2 466 871,25	55,95%
1.1.	obligacje	2 466 871,25	55,95%
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	1 736 349,07	39,38%
4.1.	notowane na rynku regulowanym	1 736 349,07	39,38%
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	235 588,75	5,34%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
III.	Należności	160,66	0,00%
IV.	Zobowiązania	29 815,26	0,68%
V.	Aktywa netto (w tym)	4 409 154,47	100,00%
1	krajowe	4 302 336,24	97,58%
2	zagraniczne - kraje UE	78 382,19	1,78%
3	zagraniczne - kraje poza UE	28 436,04	0,64%