



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|----------------------|----------------------|
| I. | Aktywa | 32 777 658,66 | 30 790 999,50 |
| 1. | lokaty | 32 740 689,74 | 30 790 461,28 |
| 2. | środki pieniężne | 0,00 | 0,00 |
| 3. | aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej | 0,00 | 0,00 |
| 4. | należności | 36 968,92 | 538,22 |
| 4.1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 0,00 | 0,00 |
| 4.2. | pozostałe | 36 968,92 | 538,22 |
| II. | Zobowiązania | 317 651,22 | 204 754,23 |
| 1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 50 077,43 | 0,00 |
| 2. | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe | 267 573,79 | 204 754,23 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 32 460 007,44 | 30 586 245,27 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|------------|--|----------------------|----------------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego | 35 474 186,68 | 32 460 007,44 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | -4 813 495,82 | -1 014 212,76 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 2 711 552,03 | 2 414 323,03 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 2 430 269,22 | 2 333 910,51 |
| 2. | pozostałe przychody | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe zwiększenia | 281 282,81 | 80 412,52 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 7 525 047,85 | 3 428 535,79 |
| 1. | tytułem wykupu | 6 493 675,16 | 2 931 861,58 |
| 2. | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 3. | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu | 368,93 | 11 566,11 |
| 4. | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 5. | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 400 135,75 | 369 160,86 |
| 6. | pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 |
| 7. | pozostałe zmniejszenia | 630 868,01 | 115 947,24 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | 1 799 316,58 | -859 549,41 |
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 32 460 007,44 | 30 586 245,27 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-----------|--|-----------------|---------------|
| 1. | Liczba jednostek rozrachunkowych: | | |
| 1.1. | liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego | 2 069 479,318 | 1 818 905,600 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 1 818 905,600 | 1 786 924,189 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 17,1416 | 17,8459 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 16,8949 | 16,6096 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 18,1877 | 18,6151 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 17,8459 | 17,1167 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2015

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) | 30 790 461,28 | 100,67% |
| 1. | papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 18 089 665,28 | 59,14% |
| 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 | 490 428,16 | 1,60% |
| 4. | akcje | 10 886 680,58 | 35,59% |
| 5. | udziały | 0,00 | 0,00% |
| 6. | jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych | 0,00 | 0,00% |
| 7. | instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych | 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 | 1 323 687,26 | 4,33% |
| 12. | pozostałe lokaty | 0,00 | 0,00% |
| II. | Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej | 0,00 | 0,00% |
| III. | Środki pieniężne | 0,00 | 0,00% |
| IV. | Należności | 538,22 | 0,00% |
| V. | Zobowiązania | 204 754,23 | 0,67% |
| VI. | Aktywa netto (w tym) | 30 586 245,27 | 100,00% |
| 1. | krajowe | 29 869 090,57 | 97,66% |
| 2. | zagraniczne - kraje UE | 557 932,04 | 1,82% |
| 3. | zagraniczne - kraje poza UE | 159 222,66 | 0,52% |