



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2015**

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

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	2.661.674,99	3.632.247,48
1.	lokaty	2.658.672,95	3.632.184,02
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	3.002,04	63,46
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	3.002,04	63,46
II.	Zobowiązania	58.870,81	43.944,46
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	4.066,51	0,00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	54.804,30	43.944,46
III.	Aktywa netto (I-II)	2.602.804,18	3.588.303,02



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2015**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego A

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	2.504.969,23	2.602.804,18
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-44.180,17	1.098.829,78
I.	Zwiększenia funduszu	1.160.902,55	1.965.206,59
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1.011.559,43	1.906.104,24
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	149.343,12	59.102,35
II.	Zmniejszenia funduszu	1.205.082,72	866.376,81
1.	tytułem wykupu	661.925,70	502.270,33
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	760,28	12.839,58
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	73,36	204,90
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	67.462,35	64.106,27
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	474.861,03	286.955,73
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	142.015,12	-113.330,94
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	2.602.804,18	3.588.303,02



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2015**

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

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	187.130,719	189.389,889
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	189.389,889	276.116,764
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	13,3862	13,7431
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13,1774	12,6179
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14,0576	14,2713
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	13,7431	12,9956



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2015

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

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	3.632.184,02	101,22%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	2.134.483,85	59,48%
1.1.	obligacje	2.134.483,85	59,48%
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	57.867,90	1,61%
3.1.	notowane na rynku regulowanym	31.371,46	0,87%
3.2.	pozostałe	26.496,44	0,74%
4.	akcje	1.283.713,12	35,77%
4.1.	notowane na rynku regulowanym	1.283.713,12	35,77%
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, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	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	156.119,15	4,35%
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	63,46	0,00%
V.	Zobowiązania	43.944,46	1,22%
VI.	Aktywa netto (w tym)	3.588.303,02	100,00%
1	krajowe	3.503.739,04	97,64%
2	zagraniczne - kraje UE	65.789,08	1,83%
3	zagraniczne - kraje poza UE	18.774,90	0,52%