



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

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	3.145.562,06	3.757.274,25
1.	lokaty	3.136.828,22	3.749.846,80
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	8.733,84	7.427,45
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	8.733,84	7.427,45
II.	Zobowiązania	24.669,36	63.279,16
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	24.669,36	63.279,16
III.	Aktywa netto (I-II)	3.120.892,70	3.693.995,09



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

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	2.602.804,18	3.588.303,02
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	528.619,52	137.172,41
I.	Zwiększenia funduszu	991.052,76	718.880,36
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	955.060,83	591.899,89
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	35.991,93	126.980,47
II.	Zmniejszenia funduszu	462.433,24	581.707,95
1.	tytułem wykupu	264.136,82	378.285,06
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	8.373,49	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	105,93	0,00
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	37.477,69	47.543,00
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	152.339,31	155.879,89
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-10.531,00	-31.480,34
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	3.120.892,70	3.693.995,09



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

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	189.389,889	276.116,764
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	229.561,802	290.620,901
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	13,7431	12,9956
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	13,5483	12,5186
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	14,2713	13,2278
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	13,5950	12,7107



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego A

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	3.749.846,80	101,51%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	2.211.138,00	59,86%
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	113.588,70	3,07%
4.	akcje	1.318.836,70	35,70%
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	0,00	0,00%
9.	pożyczki	0,00	0,00%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	106.283,40	2,88%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
III.	Należności	7.427,45	0,20%
IV.	Zobowiązania	63.279,16	1,71%
V.	Aktywa netto (w tym)	3.693.995,09	100,00%
1.	krajowe	3.579.212,73	96,89%
2.	zagraniczne - kraje UE	82.500,96	2,23%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	32.281,40	0,87%