



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016**

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
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>30.681.524,65</b>	<b>23.156.719,12</b>
1.	lokaty	30.680.986,43	23.154.272,55
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	<b>538,22</b>	<b>2.446,57</b>
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	538,22	2.446,57
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>95.279,38</b>	<b>95.697,64</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	24.523,46
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	95.279,38	71.174,18
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>30.586.245,27</b>	<b>23.061.021,48</b>



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	(w zł)	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>32.460.007,44</b>	<b>30.586.245,27</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1.014.212,76</b>	<b>-8.599.659,88</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2.414.323,03</b>	<b>1.873.901,55</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2.333.910,51	1.591.134,55
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	80.412,52	282.767,00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>3.428.535,79</b>	<b>10.473.561,43</b>
1.	tytułem wykupu	2.931.861,58	4.226.028,52
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	11.566,11	93,36
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	369.160,86	301.518,91
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	115.947,24	5.945.920,64
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-859.549,41</b>	<b>1.074.436,09</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>30.586.245,27</b>	<b>23.061.021,48</b>



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

	Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	1.818.905,600	1.786.924,189
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	1.786.924,189	1.308.887,182
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	17,8459	17,1167
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	16,6096	16,5017
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	18,6151	17,6588
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	17,1167	17,6188



## Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016

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
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>23.154.272,55</b>	<b>100,40%</b>
<b>1.</b>	<b>papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska</b>	<b>13.572.987,22</b>	<b>58,86%</b>
1.1.	obligacje	13.572.987,22	58,86%
1.2.	bony skarbowe	0,00	0,00%
1.3.	inne	0,00	0,00%
<b>2.</b>	<b>obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>3.</b>	<b>inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>	<b>159.500,36</b>	<b>0,69%</b>
3.1.	notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
3.2.	pozostałe	159.500,36	0,69%
<b>4.</b>	<b>akcje</b>	<b>9.001.131,02</b>	<b>39,03%</b>
4.1.	notowane na rynku regulowanym	9.001.131,02	39,03%
4.2.	pozostałe	0,00	0,00%
<b>5.</b>	<b>udziały</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>6.</b>	<b>jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
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%
<b>7.</b>	<b>instrumenty pochodne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
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%
<b>8.</b>	<b>inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>9.</b>	<b>pożyczki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
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%
<b>10.</b>	<b>nieruchomości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>11.</b>	<b>depozyty bankowe</b>	<b>420.653,95</b>	<b>1,82%</b>
<b>12.</b>	<b>pozostałe lokaty</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>II.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Należności</b>	<b>2.446,57</b>	<b>0,01%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>95.697,64</b>	<b>0,41%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>23.061.021,48</b>	<b>100,00%</b>
1	krajowe	22.406.716,76	97,16%
2	zagraniczne - kraje UE	463.781,51	2,01%
3	zagraniczne - kraje poza UE	190.523,21	0,83%