



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2017**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
	( w zł )		
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>23.667.054,37</b>	<b>23.213.096,18</b>
1.	lokaty	23.620.148,26	23.161.008,29
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	<b>46.906,11</b>	<b>52.087,89</b>
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	46.906,11	52.087,89
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>72.887,55</b>	<b>71.684,50</b>
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	72.887,55	71.684,50
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>23.594.166,82</b>	<b>23.141.411,68</b>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2017**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego

**II. ZMIANY WARTOŚCI 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>30.586.245,27</b>	<b>23.061.021,48</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-6.844.293,61</b>	<b>-1.776.795,04</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1.395.540,34</b>	<b>1.233.729,22</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1.133.451,81	953.293,38
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	262.088,53	280.435,84
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>8.239.833,95</b>	<b>3.010.524,26</b>
1.	tytułem wykupu	2.221.097,75	2.718.256,22
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	60,00	0,00
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	158.727,57	140.609,44
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	5.859.948,63	151.658,60
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-147.784,84</b>	<b>1.857.185,24</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>23.594.166,82</b>	<b>23.141.411,68</b>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2017**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU**

	<b>Pozycja</b>	<b>Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego</b>	<b>Bieżący okres sprawozdawczy</b>
<b>I</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	1.786.924,189	1.308.887,182
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	1.399.491,481	1.221.724,230
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	17,1167	17,6188
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	16,5017	17,6226
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	17,4828	19,0723
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	16,8591	18,9416



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2017**

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
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>23.161.008,29</b>	<b>100,08%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	12.746.905,12	55,08%
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	149.704,62	0,65%
4.	akcje	9.204.517,07	39,78%
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	108,27	0,00%
9.	pożyczki	0,00	0,00%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	1.059.773,21	4,58%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Należności</b>	<b>52.087,89</b>	<b>0,23%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>71.684,50</b>	<b>0,31%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>23.141.411,68</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	22.686.460,67	98,03%
2.	zagraniczne - kraje UE	319.321,36	1,38%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	135.629,65	0,59%