



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

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

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	(w zł)	Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	2.237.723,92	1.996.202,35
1.	lokaty	2.095.637,31	1.995.986,39
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	142.086,61	215,96
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	142.086,61	215,96
II.	Zobowiązania	9.616,43	10.877,21
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	2.164,54
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	9.616,43	8.712,67
III.	Aktywa netto (I-II)	2.228.107,49	1.985.325,14



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego D

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	(w zł)	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	3.386.842,29	2.228.107,49
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-1.126.789,84	-323.013,96
I.	Zwiększenia funduszu	303.016,70	245.362,60
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	296.231,47	241.214,60
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	6.785,23	4.148,00
II.	Zmniejszenia funduszu	1.429.806,54	568.376,56
1.	tytułem wykupu	1.379.331,01	528.208,16
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	0,00	0,00
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	43.390,09	35.421,18
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	7.085,44	4.747,22
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-31.944,96	80.231,61
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	2.228.107,49	1.985.325,14



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

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

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

	Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
I.	Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	249.671,386	172.326,096
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	172.326,096	150.035,152
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	13,5652	12,9296
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	12,5485	12,4580
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	14,1255	13,2627
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	12,9296	13,2324



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

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

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	1.995.986,39	100,54%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	1.164.629,80	58,66%
1.1.	obligacje	1.164.629,80	58,66%
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	13.685,92	0,69%
3.1.	notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
3.2.	pozostałe	13.685,92	0,69%
4.	akcje	781.237,88	39,35%
4.1.	notowane na rynku regulowanym	781.237,88	39,35%
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	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	36.432,79	1,84%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
III.	Należności	215,96	0,01%
IV.	Zobowiązania	10.877,21	0,55%
V.	Aktywa netto (w tym)	1.985.325,14	100,00%
1	krajowe	1.928.534,82	97,14%
2	zagraniczne - kraje UE	40.253,52	2,03%
3	zagraniczne - kraje poza UE	16.536,80	0,83%