



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

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

**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>1.791.855,42</b>	<b>1.800.264,59</b>
1.	lokaty	1.788.157,71	1.796.136,68
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	<b>3.697,71</b>	<b>4.127,91</b>
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	3.697,71	4.127,91
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>9.005,17</b>	<b>9.017,73</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	9.005,17	9.017,73
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>1.782.850,25</b>	<b>1.791.246,86</b>



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego D

**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>2.228.107,49</b>	<b>1.985.325,14</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-428.237,56</b>	<b>-356.206,12</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>6.389,49</b>	<b>4.726,34</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3.802,04	4.476,12
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	2.587,45	250,22
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>434.627,05</b>	<b>360.932,46</b>
1.	tytułem wykupu	414.407,38	337.273,34
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych 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	18.286,61	17.940,17
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1.933,06	5.718,95
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-17.019,68</b>	<b>162.127,84</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1.782.850,25</b>	<b>1.791.246,86</b>



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego D

**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	172.326,096	150.035,152
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	140.440,518	126.241,048
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	12,9296	13,2324
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	12,4580	13,2349
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	13,1877	14,2945
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	12,6947	14,1891



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego D

**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>1.796.136,68</b>	<b>100,27%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	983.292,35	54,89%
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	11.548,17	0,64%
4.	akcje	718.758,17	40,13%
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	8,45	0,00%
9.	pożyczki	0,00	0,00%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	82.529,54	4,61%
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>4.127,91</b>	<b>0,23%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>9.017,73</b>	<b>0,50%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>1.791.246,86</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	1.755.714,67	98,02%
2.	zagraniczne - kraje UE	24.940,53	1,39%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	10.591,66	0,59%