



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2017

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
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>1 996 202,35</b>	<b>1 807 134,55</b>
1.	lokaty	1 995 986,39	1 807 068,89
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	<b>215,96</b>	<b>65,66</b>
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	215,96	65,66
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>10 877,21</b>	<b>8 446,31</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	2 164,54	0,00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	8 712,67	8 446,31
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>1 985 325,14</b>	<b>1 798 688,24</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2017

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>-323 013,96</b>	<b>-392 323,36</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>245 362,60</b>	<b>71 276,28</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	241 214,60	70 759,60
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	4 148,00	516,68
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>568 376,56</b>	<b>463 599,64</b>
1.	tytułem wykupu	528 208,16	421 194,35
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	35 421,18	34 953,69
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	4 747,22	7 451,60
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>80 231,61</b>	<b>205 686,46</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 985 325,14</b>	<b>1 798 688,24</b>



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2017**

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

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

	Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<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	150 035,152	125 080,892
<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	13,2627	14,5318
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	13,2324	14,3802



## Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2017

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
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>1 807 068,89</b>	<b>100,47%</b>
<b>1.</b>	<b>papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska</b>	<b>998 869,20</b>	<b>55,53%</b>
1.1.	obligacje	998 869,20	55,53%
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>0,00</b>	<b>0,00%</b>
3.1.	notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
3.2.	pozostałe	0,00	0,00%
<b>4.</b>	<b>akcje</b>	<b>711 771,02</b>	<b>39,57%</b>
4.1.	notowane na rynku regulowanym	711 771,02	39,57%
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>96 428,67</b>	<b>5,36%</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>65,66</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>8 446,31</b>	<b>0,47%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>1 798 688,24</b>	<b>100,00%</b>
1	krajowe	1 754 901,09	97,57%
2	zagraniczne - kraje UE	32 130,68	1,79%
3	zagraniczne - kraje poza UE	11 656,47	0,65%