



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014**

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

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|---------------------|---------------------|
| I. | Aktywa | 2 519 501,20 | 3 456 910,02 |
| 1. | lokaty | 2 519 040,87 | 3 452 994,48 |
| 2. | środki pieniężne | 0,00 | 0,00 |
| 3. | aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej | 0,00 | 0,00 |
| 4. | należności | 460,33 | 3 915,54 |
| 4.1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 460,33 | 0,00 |
| 4.2. | pozostałe | 0,00 | 3 915,54 |
| II. | Zobowiązania | 52 377,93 | 70 067,73 |
| 1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 0,00 | 5 303,92 |
| 2. | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe | 52 377,93 | 64 763,81 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 2 467 123,27 | 3 386 842,29 |



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego D

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|------------|--|---------------------|---------------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego | 2 225 391,82 | 2 467 123,27 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | 98 534,89 | 751 872,33 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 168 861,61 | 816 895,08 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 165 300,87 | 816 895,08 |
| 2. | pozostałe przychody | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe zwiększenia | 3 560,74 | 0,00 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 70 326,72 | 65 022,75 |
| 1. | tytułem wykupu | 16 705,81 | 5 112,37 |
| 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 | 43 118,69 | 53 956,83 |
| 6. | pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 |
| 7. | pozostałe zmniejszenia | 10 502,22 | 5 953,55 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | 143 196,56 | 167 846,69 |
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 2 467 123,27 | 3 386 842,29 |



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014

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

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-----------|--|-----------------|---------------|
| 1. | Liczba jednostek rozrachunkowych: | | |
| 1.1. | liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego | 176 172,375 | 188 177,755 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 188 177,755 | 249 671,386 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 12,6319 | 13,1106 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 12,2569 | 12,9202 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 13,4809 | 13,8463 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 13,1106 | 13,5652 |



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014**

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

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| | 1 | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach netto funduszu (w %) |
|-------------|---|-----------------------------|--|
| | | 2 | 3 |
| I. | Lokaty (suma 1-12) | 3 452 994,48 | 101,95% |
| 1. | papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 1 861 122,19 | 54,95% |
| 1.1. | obligacje | 1 861 122,19 | 54,95% |
| 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 | 74 325,47 | 2,19% |
| 3.1. | notowane na rynku regulowanym | 49 346,74 | 1,46% |
| 3.2. | pozostałe | 24 978,73 | 0,74% |
| 4. | akcje | 1 239 204,63 | 36,59% |
| 4.1. | notowane na rynku regulowanym | 1 239 204,63 | 36,59% |
| 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, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych | 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 | 71 487,51 | 2,11% |
| 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 | 71 487,51 | 2,11% |
| 10. | nieruchomości | 0,00 | 0,00% |
| 11. | depozyty bankowe | 206 854,68 | 6,11% |
| 12. | pozostałe lokaty | 0,00 | 0,00% |
| II. | Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej | 0,00 | 0,00% |
| III. | Środki pieniężne | 0,00 | 0,00% |
| IV. | Należności | 3 915,54 | 0,12% |
| V. | Zobowiązania | 70 067,73 | 2,07% |
| VI. | Aktywa netto (w tym) | 3 386 842,29 | 100,00% |
| 1 | krajowe | 3 341 363,66 | 98,66% |
| 2 | zagraniczne - kraje UE | 38 531,33 | 1,14% |
| 3 | zagraniczne - kraje poza UE | 6 947,30 | 0,21% |