



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2015

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

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>3 456 910,02</b>	<b>2 237 723,92</b>
1.	lokaty	3 452 994,48	2 095 637,31
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	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.	należności	<b>3 915,54</b>	<b>142 086,61</b>
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	3 915,54	142 086,61
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>70 067,73</b>	<b>9 616,43</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	5 303,92	0,00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	64 763,81	9 616,43
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>3 386 842,29</b>	<b>2 228 107,49</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego D

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>2 467 123,27</b>	<b>3 386 842,29</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>751 872,33</b>	<b>-1 126 789,84</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>816 895,08</b>	<b>303 016,70</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	816 895,08	296 231,47
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	0,00	6 785,23
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>65 022,75</b>	<b>1 429 806,54</b>
1.	tytułem wykupu	5 112,37	1 379 331,01
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	53 956,83	43 390,09
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	5 953,55	7 085,44
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>167 846,69</b>	<b>-31 944,96</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 386 842,29</b>	<b>2 228 107,49</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego D

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	188 177,755	249 671,386
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	249 671,386	172 326,096
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	13,1106	13,5652
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12,9202	12,5485
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13,8463	14,1255
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	13,5652	12,9296



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2015

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>2 095 637,31</b>	<b>94,05%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	1 227 583,60	55,10%
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	33 280,96	1,49%
4.	akcje	744 487,41	33,41%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach 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%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9.	pożyczki	0,00	0,00%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	90 285,34	4,05%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II.</b>	<b>Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>142 086,61</b>	<b>6,38%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>9 616,43</b>	<b>0,43%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>2 228 107,49</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	2 179 064,73	97,80%
2.	zagraniczne - kraje UE	38 154,29	1,71%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	10 888,47	0,49%