



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2018**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Portfel Konserwatywny

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	(w zł)	Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I. Aktywa</b>		<b>200 455 082,54</b>	<b>198 672 091,33</b>
1. lokaty		200 233 283,01	198 072 091,33
2. środki pieniężne		0,00	0,00
3. należności		<b>221 799,53</b>	<b>600 000,00</b>
3.1. z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		0,00	600 000,00
3.2. pozostałe		221 799,53	0,00
<b>II. Zobowiązania</b>		<b>1 000,00</b>	<b>999,99</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		1 000,00	999,99
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>		<b>200 454 082,54</b>	<b>198 671 091,34</b>





**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2018**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Konserwatywny

**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>146 254 182,96</b>	<b>200 454 082,54</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>50 065 742,28</b>	<b>1 334 223,70</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>74 594 400,14</b>	<b>43 361 319,12</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	73 076 029,57	39 215 071,65
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 518 370,57	4 146 247,47
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>24 528 657,86</b>	<b>42 027 095,42</b>
1.	tytułem wykupu	15 305 868,93	34 094 808,68
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 300 817,94	1 307 509,78
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	2 743 711,01	3 269 435,51
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	5 178 259,98	3 355 341,45
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>4 134 157,30</b>	<b>-3 117 214,90</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>200 454 082,54</b>	<b>198 671 091,34</b>





Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2018

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Konserwatywny

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	13 602 383,07	18 203 736,26
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	18 203 736,26	18 315 763,93
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu ( w zł ):</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	10,75	11,01
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	10,72	10,82
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	11,01	11,04
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	11,01	10,85





Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2018

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Konserwatywny

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>198 072 091,33</b>	<b>99,70%</b>
<b>1.</b>	<b>papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
1.1.	obligacje	0,00	0,00%
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>0,00</b>	<b>0,00%</b>
4.1.	notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
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>198 066 354,67</b>	<b>99,70%</b>
6.1.	jednostki uczestnictwa	198 066 354,67	99,70%
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>5 736,66</b>	<b>0,00%</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>600 000,00</b>	<b>0,30%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>999,99</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>198 671 091,34</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	160 149 293,84	80,61%
2.	zagraniczne - kraje UE	38 521 797,50	19,39%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%

