



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Emerytalny Generali Agresywny

**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>7 940 160,35</b>	<b>8 595 622,47</b>
1.	lokaty	7 936 986,59	8 594 618,72
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	<b>3 173,76</b>	<b>1 003,75</b>
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	3 173,76	1 003,75
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>58 416,32</b>	<b>65 288,65</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	58 416,32	65 288,65
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>7 881 744,03</b>	<b>8 530 333,82</b>





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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Emerytalny Generali Agresywny

**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>4 673 024,34</b>	<b>7 881 744,03</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>2 265 711,77</b>	<b>1 434 144,62</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>3 161 691,35</b>	<b>2 963 079,92</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 354 219,93	2 641 291,68
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	807 471,42	321 788,24
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>895 979,58</b>	<b>1 528 935,30</b>
1.	tytułem wykupu	330 763,44	436 577,58
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	3 161,07	11 182,47
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	3,47	0,00
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	199 904,79	253 062,92
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	362 146,81	828 112,33
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>943 007,92</b>	<b>-785 554,83</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>7 881 744,03</b>	<b>8 530 333,82</b>





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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Emerytalny Generali Agresywny

**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	188 961,76	277 936,25
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	277 936,25	343 188,75
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu ( w zł ):</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	24,73	28,36
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	24,79	23,92
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	29,21	29,48
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	28,36	24,86





Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2018

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Emerytalny Generali Agresywny

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>8 594 618,72</b>	<b>100,75%</b>
<b>1.</b>	<b>papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska</b>	<b>563 908,11</b>	<b>6,61%</b>
1.1.	obligacje	563 908,11	6,61%
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>345 269,48</b>	<b>4,05%</b>
3.1.	notowane na rynku regulowanym	156 753,85	1,84%
3.2.	pozostałe	188 515,63	2,21%
<b>4.</b>	<b>akcje</b>	<b>6 903 613,53</b>	<b>80,93%</b>
4.1.	notowane na rynku regulowanym	6 903 613,53	80,93%
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>781 827,60</b>	<b>9,17%</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>1 003,75</b>	<b>0,01%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>65 288,65</b>	<b>0,77%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>8 530 333,82</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	7 997 443,25	93,75%
2.	zagraniczne - kraje UE	327 450,91	3,84%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	205 439,66	2,41%

