



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	(w zł)	Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	23 051 937,06	20 777 007,30
1.	lokaty	23 051 114,70	20 775 914,80
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	822,36	1 092,50
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	822,36	1 092,50
II.	Zobowiązania	71 009,04	63 625,05
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	71 009,04	63 625,05
III.	Aktywa netto (I-II)	22 980 928,02	20 713 382,25





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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	(w zł)	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	23 061 021,48	22 980 928,02
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-2 476 475,32	-1 734 677,23
I.	Zwiększenia funduszu	1 725 185,76	1 155 424,87
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 413 946,96	1 000 877,70
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	311 238,80	154 547,17
II.	Zmniejszenia funduszu	4 201 661,08	2 890 102,10
1.	tytułem wykupu	3 735 507,39	2 484 439,45
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	50,00	987,68
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	282 080,82	258 892,48
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	184 022,87	145 782,49
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	2 396 381,86	-532 868,54
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	22 980 928,02	20 713 382,25





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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

	Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
I	Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	1 308 887,18	1 193 578,83
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	1 193 578,83	1 117 727,04
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu (w zł):		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	17,62	19,25
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	17,62	18,09
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	19,41	19,65
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	19,25	18,53





Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2018

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	20 775 914,80	100,30%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	12 140 980,77	58,61%
1.1.	obligacje	12 140 980,77	58,61%
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	0,00	0,00%
3.1.	notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
3.2.	pozostałe	0,00	0,00%
4.	akcje	7 497 231,24	36,20%
4.1.	notowane na rynku regulowanym	7 497 231,24	36,20%
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	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	0,00	0,00%
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%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	1 137 702,79	5,49%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
III.	Należności	1 092,50	0,01%
IV.	Zobowiązania	63 625,05	0,31%
V.	Aktywa netto (w tym)	20 713 382,25	100,00%
1.	krajowe	20 143 124,42	97,25%
2.	zagraniczne - kraje UE	347 151,24	1,68%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	223 106,59	1,08%

