



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz db Zrównoważony

**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>24 880 311,84</b>	<b>22 359 930,62</b>
1.	lokaty	24 880 311,84	22 359 930,62
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>172 827,04</b>	<b>162 125,76</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	172 827,04	162 125,76
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>24 707 484,80</b>	<b>22 197 804,86</b>





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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Zrównoważony

**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>23 112 355,04</b>	<b>24 707 484,80</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-344 522,12</b>	<b>-866 871,86</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>3 515 240,33</b>	<b>3 007 611,16</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 155 757,15	2 848 739,29
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	359 483,18	158 871,87
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>3 859 762,45</b>	<b>3 874 483,02</b>
1.	tytułem wykupu	2 605 896,46	2 492 136,55
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	66 272,46	29 477,47
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	41,00	396,87
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	690 279,67	683 320,84
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	497 272,86	669 151,29
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>1 939 651,88</b>	<b>-1 642 808,08</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>24 707 484,80</b>	<b>22 197 804,86</b>





Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2018

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Zrównoważony

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	1 842 649,69	1 868 184,31
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	1 868 184,31	1 851 421,64
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu ( w zł ):</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	12,54	13,23
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	12,55	11,93
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	13,33	13,56
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	13,23	11,99





Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2018

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz db Zrównoważony

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>22 359 930,62</b>	<b>100,73%</b>
<b>1.</b>	<b>papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska</b>	<b>7 372 697,39</b>	<b>33,21%</b>
1.1.	obligacje	7 372 697,39	33,21%
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>3 739 520,57</b>	<b>16,85%</b>
3.1.	notowane na rynku regulowanym	1 697 758,83	7,65%
3.2.	pozostałe	2 041 761,74	9,20%
<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>10 519 372,08</b>	<b>47,39%</b>
6.1.	jednostki uczestnictwa	10 519 372,08	47,39%
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>728 340,58</b>	<b>3,28%</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>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>162 125,76</b>	<b>0,73%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>22 197 804,86</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	19 011 091,72	85,64%
2.	zagraniczne - kraje UE	3 186 713,14	14,36%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%

