



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

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

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	(w zł)	Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	4 438 969,73	4 135 356,00
1.	lokaty	4 438 809,07	4 135 138,23
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	160,66	217,77
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	160,66	217,77
II.	Zobowiązania	29 815,26	27 144,66
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	29 815,26	27 144,66
III.	Aktywa netto (I-II)	4 409 154,47	4 108 211,34





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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego A

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	4 044 147,37	4 409 154,47
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-76 990,27	-198 912,57
I.	Zwiększenia funduszu	1 039 811,97	679 962,87
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	778 673,70	602 404,77
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	261 138,27	77 558,10
II.	Zmniejszenia funduszu	1 116 802,24	878 875,44
1.	tytułem wykupu	759 920,08	585 843,50
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	9 608,99	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	0,00	76,14
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	115 967,03	110 022,78
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	231 306,14	182 933,02
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	441 997,37	-102 030,56
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	4 409 154,47	4 108 211,34





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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego A

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	306 597,78	310 191,46
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	310 191,46	304 564,63
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu (w zł):		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	13,19	14,21
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	13,19	13,20
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	14,40	14,50
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	14,21	13,49





Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2018

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego A

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	4 135 138,23	100,66%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	2 416 765,75	58,83%
1.1.	obligacje	2 416 765,75	58,83%
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	1 491 951,98	36,32%
4.1.	notowane na rynku regulowanym	1 491 951,98	36,32%
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	226 420,50	5,51%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
III.	Należności	217,77	0,01%
IV.	Zobowiązania	27 144,66	0,66%
V.	Aktywa netto (w tym)	4 108 211,34	100,00%
1.	krajowe	3 994 729,44	97,24%
2.	zagraniczne - kraje UE	69 083,34	1,68%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	44 398,56	1,08%

