



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2020**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

|             | (w zł)  | Koniec analogicznego<br>okresu<br>sprawozdawczego<br>poprzedniego roku<br>obrotowego | Koniec bieżącego okresu<br>sprawozdawczego |
|-------------|---|--|--|
| <b>I.</b>   | <b>Aktywa</b>   | <b>17 925 922,36</b>   | <b>16 600 285,69</b>                       |
| 1.          | lokaty  | 17 925 057,37  | 16 597 251,36                              |
| 2.          | środki pieniężne  | 0,00   | 0,00                                       |
| 3.          | należności  | <b>864,99</b>  | <b>3 034,33</b>                            |
| 3.1.        | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym   | 0,00   | 0,00                                       |
| 3.2.        | pozostałe   | 864,99   | 3 034,33                                   |
| <b>II.</b>  | <b>Zobowiązania</b>   | <b>54 653,75</b>   | <b>48 862,16</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   | 54 653,75  | 48 862,16                                  |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>  | <b>17 871 268,61</b>   | <b>16 551 423,53</b>                       |





Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2020

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

|            | (w zł)   | Analogiczny okres<br>sprawozdawczy<br>poprzedniego roku<br>obrotowego | Bieżący okres<br>sprawozdawczy |
|------------|--|---|--------------------------------|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>                            | <b>20 713 382,25</b>  | <b>17 871 268,61</b>           |
| <b>B.</b>  | <b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>                                       | <b>-3 524 155,68</b>  | <b>-1 522 577,34</b>           |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>  | <b>1 325 043,90</b>   | <b>2 355 999,83</b>            |
| 1.         | tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 1 186 846,12  | 1 287 859,89                   |
| 2.         | pozostałe przychody  | 0,00  | 0,00                           |
| 3.         | pozostałe zwiększenia  | 138 197,78  | 1 068 139,94                   |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>   | <b>4 849 199,58</b>   | <b>3 878 577,17</b>            |
| 1.         | tytułem wykupu   | 4 197 783,47  | 3 381 512,42                   |
| 2.         | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 0,00  | 0,00                           |
| 3.         | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu           | 3 600,17  | 0,00                           |
| 4.         | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych   | 0,00  | 0,00                           |
| 5.         | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 221 574,96  | 195 172,79                     |
| 6.         | pozostałe koszty   | 0,00  | 0,00                           |
| 7.         | pozostałe zmniejszenia   | 426 240,98  | 301 891,96                     |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>682 042,04</b>   | <b>202 732,26</b>              |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>17 871 268,61</b>  | <b>16 551 423,53</b>           |





**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2020**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zabezpieczenia Emerytalnego

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU**

|            | Pozycja   | Analogiczny okres<br>sprawozdawczy<br>poprzedniego roku<br>obrotowego | Bieżący okres<br>sprawozdawczy |
|------------|---|---|--------------------------------|
| <b>I</b>   | <b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>                              |   |                                |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego  | 1 117 727,04  | 948 601,28                     |
| 2.         | na koniec okresu sprawozdawczego  | 948 601,28  | 872 790,45                     |
| <b>II.</b> | <b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu ( w zł ):</b>                    |   |                                |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego  | 18,53   | 18,84                          |
| 2.         | minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym  | 18,50   | 16,19                          |
| 3.         | maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 19,29   | 19,02                          |
| 4.         | na koniec okresu sprawozdawczego  | 18,84   | 18,96                          |





Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2020

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                                      |
| <b>I.</b>   | <b>Lokaty (suma 1-12)</b>   | <b>16 597 251,36</b>     | <b>100,28%</b>                         |
| <b>1.</b>   | <b>papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska</b> | <b>10 144 326,54</b>     | <b>61,29%</b>                          |
| 1.1.        | obligacje   | 10 144 326,54            | 61,29%                                 |
| 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>6 069 664,84</b>      | <b>36,67%</b>                          |
| 4.1.        | notowane na rynku regulowanym   | 6 054 371,73             | 36,58%                                 |
| 4.2.        | pozostałe   | 15 293,11                | 0,09%                                  |
| <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>383 259,98</b>        | <b>2,32%</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>3 034,33</b>          | <b>0,02%</b>                           |
| <b>IV.</b>  | <b>Zobowiązania</b>   | <b>48 862,16</b>         | <b>0,30%</b>                           |
| <b>V.</b>   | <b>Aktywa netto (w tym)</b>   | <b>16 551 423,53</b>     | <b>100,00%</b>                         |
| 1.          | krajowe   | 16 044 408,81            | 96,94%                                 |
| 2.          | zagraniczne - kraje UE  | 507 014,72               | 3,06%                                  |
| 3.          | zagraniczne - kraje poza UE   | 0,00                     | 0,00%                                  |

