



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2019**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Portfel Konserwatywny

**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. Aktywa</b>   |        | <b>198 672 091,33</b>  | <b>206 020 554,09</b>                      |
| 1. lokaty  |        | 198 072 091,33   | 206 020 554,09                             |
| 2. środki pieniężne  |        | 0,00   | 0,00                                       |
| 3. należności  |        | <b>600 000,00</b>  | <b>0,00</b>                                |
| 3.1. z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym                                       |        | 600 000,00   | 0,00                                       |
| 3.2. pozostałe   |        | 0,00   | 0,00                                       |
| <b>II. Zobowiązania</b>  |        | <b>999,99</b>  | <b>1 000,00</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   |        | 999,99   | 1 000,00                                   |
| <b>III. Aktywa netto (I-II)</b>  |        | <b>198 671 091,34</b>  | <b>206 019 554,09</b>                      |





**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2019**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Konserwatywny

**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>200 454 082,54</b>   | <b>198 671 091,34</b>          |
| <b>B.</b>  | <b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>                                       | <b>1 334 223,70</b>   | <b>435 768,29</b>              |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>  | <b>43 361 319,12</b>  | <b>50 612 887,27</b>           |
| 1.         | tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 39 215 071,65   | 48 388 395,42                  |
| 2.         | pozostałe przychody  | 0,00  | 0,00                           |
| 3.         | pozostałe zwiększenia  | 4 146 247,47  | 2 224 491,85                   |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>   | <b>42 027 095,42</b>  | <b>50 177 118,98</b>           |
| 1.         | tytułem wykupu   | 34 094 808,68   | 43 012 834,92                  |
| 2.         | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 1 307 509,78  | 1 081 111,56                   |
| 3.         | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu           | 0,00  | 0,00                           |
| 4.         | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych   | 0,00  | 0,00                           |
| 5.         | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 3 269 435,51  | 3 228 474,23                   |
| 6.         | pozostałe koszty   | 0,00  | 0,00                           |
| 7.         | pozostałe zmniejszenia   | 3 355 341,45  | 2 854 698,27                   |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>-3 117 214,90</b>  | <b>6 912 694,46</b>            |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>198 671 091,34</b>   | <b>206 019 554,09</b>          |





**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2019**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Konserwatywny

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

|            | <b>Pozycja</b>  | <b>Analogiczny okres<br/>sprawozdawczy<br/>poprzedniego roku<br/>obrotowego</b> | <b>Bieżący okres<br/>sprawozdawczy</b> |
|------------|---|---|--|
| <b>I</b>   | <b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>                              |   |  |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego  | 18 203 736,26   | 18 315 763,93                          |
| 2.         | na koniec okresu sprawozdawczego  | 18 315 763,93   | 18 351 836,71                          |
| <b>II.</b> | <b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu ( w zł ):</b>                    |   |  |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego  | 11,01   | 10,85                                  |
| 2.         | minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym  | 10,82   | 10,85                                  |
| 3.         | maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 11,04   | 11,23                                  |
| 4.         | na koniec okresu sprawozdawczego  | 10,85   | 11,23                                  |





**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2019**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Konserwatywny

**IV. 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>206 020 554,09</b>    | <b>100,00%</b>                         |
| 1.          | papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 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%                                  |
| 4.          | akcje  | 0,00                     | 0,00%                                  |
| 5.          | udziały  | 0,00                     | 0,00%                                  |
| 6.          | jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych  | 206 007 922,90           | 99,99%                                 |
| 7.          | instrumenty pochodne   | 0,00                     | 0,00%                                  |
| 8.          | inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu   | 0,00                     | 0,00%                                  |
| 9.          | pożyczki   | 0,00                     | 0,00%                                  |
| 10.         | nieruchomości  | 0,00                     | 0,00%                                  |
| 11.         | depozyty bankowe   | 12 631,19                | 0,01%                                  |
| 12.         | pozostałe lokaty   | 0,00                     | 0,00%                                  |
| <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>1 000,00</b>          | <b>0,00%</b>                           |
| <b>V.</b>   | <b>Aktywa netto (w tym)</b>  | <b>206 019 554,09</b>    | <b>100,00%</b>                         |
| 1.          | krajowe  | 167 269 684,55           | 81,19%                                 |
| 2.          | zagraniczne - kraje UE   | 38 749 869,54            | 18,81%                                 |
| 3.          | zagraniczne - kraje poza UE  | 0,00                     | 0,00%                                  |

