



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Generali - Aviva Investors Stabilnego Inwestowania

**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>661 424,19</b>  | <b>456 131,86</b>                          |
| 1.          | lokaty  | 661 424,19   | 456 131,86                                 |
| 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>0,00</b>  | <b>0,00</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   | 0,00   | 0,00                                       |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>  | <b>661 424,19</b>  | <b>456 131,86</b>                          |





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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Aviva Investors Stabilnego Inwestowania

**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>1 155 303,97</b>   | <b>661 424,19</b>              |
| <b>B.</b>  | <b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>                                       | <b>-443 529,20</b>  | <b>-216 000,71</b>             |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>  | <b>97 397,14</b>  | <b>158 413,12</b>              |
| 1.         | tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 74 198,47   | 19 317,07                      |
| 2.         | pozostałe przychody  | 0,00  | 0,00                           |
| 3.         | pozostałe zwiększenia  | 23 198,67   | 139 096,05                     |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>   | <b>540 926,34</b>   | <b>374 413,83</b>              |
| 1.         | tytułem wykupu   | 414 811,84  | 256 195,10                     |
| 2.         | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 9 636,08  | 11 246,17                      |
| 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 | 12 698,20   | 8 182,81                       |
| 6.         | pozostałe koszty   | 0,00  | 0,00                           |
| 7.         | pozostałe zmniejszenia   | 103 780,22  | 98 789,75                      |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>-50 350,58</b>   | <b>10 708,38</b>               |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>661 424,19</b>   | <b>456 131,86</b>              |





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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Aviva Investors Stabilnego Inwestowania

**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  | 4 114,77  | 2 484,97                               |
| 2.         | na koniec okresu sprawozdawczego  | 2 484,97  | 1 684,26                               |
| <b>II.</b> | <b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu ( w zł ):</b>                    |   |  |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego  | 280,77  | 266,17                                 |
| 2.         | minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym  | 262,46  | 264,99                                 |
| 3.         | maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 286,97  | 274,07                                 |
| 4.         | na koniec okresu sprawozdawczego  | 266,17  | 270,82                                 |





Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2019

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Aviva Investors Stabilnego Inwestowania

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

|             |   | Wartość bilansowa (w<br>zł) | Udział w aktywach netto<br>funduszu (w %) |
|-------------|---|-----------------------------|---|
|             | 1   | 2                           | 3   |
| <b>I.</b>   | <b>Lokaty (suma 1-12)</b>   | <b>456 131,86</b>           | <b>100,00%</b>                            |
| <b>1.</b>   | <b>papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska</b> | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                              |
| 1.1.        | obligacje   | 0,00                        | 0,00%                                     |
| 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>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>456 131,86</b>           | <b>100,00%</b>                            |
| 6.1.        | jednostki uczestnictwa  | 456 131,86                  | 100,00%                                   |
| 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>0,00</b>                 | <b>0,00%</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>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                              |
| <b>V.</b>   | <b>Aktywa netto (w tym)</b>   | <b>456 131,86</b>           | <b>100,00%</b>                            |
| 1.          | krajowe   | 456 131,86                  | 100,00%                                   |
| 2.          | zagraniczne - kraje UE  | 0,00                        | 0,00%                                     |
| 3.          | zagraniczne - kraje poza UE   | 0,00                        | 0,00%                                     |

