



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Portfel Zagraniczny Cztery Strony Świata Akcyjny

**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>38 926 206,84</b>   | <b>45 954 281,93</b>                       |
| 1.          | lokaty  | 38 926 206,84  | 45 778 692,43                              |
| 2.          | środki pieniężne  | 0,00   | 0,00                                       |
| 3.          | należności  | <b>0,00</b>  | <b>175 589,50</b>                          |
| 3.1.        | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym   | 0,00   | 0,00                                       |
| 3.2.        | pozostałe   | 0,00   | 175 589,50                                 |
| <b>II.</b>  | <b>Zobowiązania</b>   | <b>201 084,67</b>  | <b>210 256,60</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   | 201 084,67   | 210 256,60                                 |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>  | <b>38 725 122,17</b>   | <b>45 744 025,33</b>                       |





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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny Cztery Strony Świata Akcyjny

**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>46 966 095,14</b>  | <b>38 725 122,17</b>           |
| <b>B.</b>  | <b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>                                       | <b>-2 612 683,06</b>  | <b>-2 283 606,20</b>           |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>  | <b>15 829 722,46</b>  | <b>13 334 170,76</b>           |
| 1.         | tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 8 845 400,51  | 7 140 701,71                   |
| 2.         | pozostałe przychody  | 0,00  | 0,00                           |
| 3.         | pozostałe zwiększenia  | 6 984 321,95  | 6 193 469,05                   |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>   | <b>18 442 405,52</b>  | <b>15 617 776,96</b>           |
| 1.         | tytułem wykupu   | 8 418 342,34  | 8 445 588,52                   |
| 2.         | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 187 101,67  | 100 791,51                     |
| 3.         | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu           | 60 384,08   | 52 560,88                      |
| 4.         | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych   | 0,00  | 0,00                           |
| 5.         | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 992 521,50  | 928 204,17                     |
| 6.         | pozostałe koszty   | 0,00  | 0,00                           |
| 7.         | pozostałe zmniejszenia   | 8 784 055,93  | 6 090 631,88                   |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>-5 628 289,91</b>  | <b>9 302 509,36</b>            |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>38 725 122,17</b>  | <b>45 744 025,33</b>           |





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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny Cztery Strony Świata Akcyjny

**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  | 4 147 299,67  | 3 977 069,37                           |
| 2.         | na koniec okresu sprawozdawczego  | 3 977 069,37  | 3 842 324,46                           |
| <b>II.</b> | <b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu ( w zł ):</b>                    |   |  |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego  | 11,32   | 9,74                                   |
| 2.         | minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym  | 9,50  | 9,65                                   |
| 3.         | maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 11,86   | 11,99                                  |
| 4.         | na koniec okresu sprawozdawczego  | 9,74  | 11,91                                  |





Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2019

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny Cztery Strony Świata Akcyjny

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>45 778 692,43</b>     | <b>100,08%</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>42 574 997,41</b>     | <b>93,07%</b>                          |
| 6.1.        | jednostki uczestnictwa  | 42 574 997,41            | 93,07%                                 |
| 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>3 203 695,02</b>      | <b>7,00%</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>175 589,50</b>        | <b>0,38%</b>                           |
| <b>IV.</b>  | <b>Zobowiązania</b>   | <b>210 256,60</b>        | <b>0,46%</b>                           |
| <b>V.</b>   | <b>Aktywa netto (w tym)</b>   | <b>45 744 025,33</b>     | <b>100,00%</b>                         |
| 1.          | krajowe   | 3 169 027,92             | 6,93%                                  |
| 2.          | zagraniczne - kraje UE  | 42 574 997,41            | 93,07%                                 |
| 3.          | zagraniczne - kraje poza UE   | 0,00                     | 0,00%                                  |

