



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Generali - Santander Zrównoważony

**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>15 121 271,33</b>                                                                 | <b>13 406 731,47</b>                       |
| 1.          | lokaty                                                                                    | 15 121 271,33                                                                        | 13 406 731,47                              |
| 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>15 121 271,33</b>                                                                 | <b>13 406 731,47</b>                       |





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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Santander Zrównoważony

**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>19 563 377,92</b>                                                  | <b>15 121 271,33</b>           |
| <b>B.</b>  | <b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>                                       | <b>-3 228 359,70</b>                                                  | <b>-1 914 659,75</b>           |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>                                                                | <b>2 862 540,74</b>                                                   | <b>2 673 529,55</b>            |
| 1.         | tytułem składek zwiększających wartość funduszu                                            | 1 775 235,22                                                          | 1 416 844,70                   |
| 2.         | pozostałe przychody                                                                        | 0,00                                                                  | 0,00                           |
| 3.         | pozostałe zwiększenia                                                                      | 1 087 305,52                                                          | 1 256 684,85                   |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>                                                               | <b>6 090 900,44</b>                                                   | <b>4 588 189,30</b>            |
| 1.         | tytułem wykupu                                                                             | 3 209 681,53                                                          | 3 067 792,45                   |
| 2.         | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 34 435,89                                                             | 13 814,04                      |
| 3.         | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu           | 89,17                                                                 | 248,94                         |
| 4.         | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych                                                   | 0,00                                                                  | 0,00                           |
| 5.         | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 247 052,36                                                            | 213 633,50                     |
| 6.         | pozostałe koszty                                                                           | 0,00                                                                  | 0,00                           |
| 7.         | pozostałe zmniejszenia                                                                     | 2 599 641,49                                                          | 1 292 700,37                   |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>                                            | <b>-1 213 746,89</b>                                                  | <b>200 119,89</b>              |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>15 121 271,33</b>                                                  | <b>13 406 731,47</b>           |





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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Santander Zrównoważony

**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                                          | 607 369,70                                                                      | 503 036,31                             |
| 2.         | na koniec okresu sprawozdawczego                                            | 503 036,31                                                                      | 439 997,75                             |
| <b>II.</b> | <b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu ( w zł ):</b>                    |                                                                                 |                                        |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego                                          | 32,21                                                                           | 30,06                                  |
| 2.         | minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym  | 29,27                                                                           | 29,77                                  |
| 3.         | maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 33,19                                                                           | 31,67                                  |
| 4.         | na koniec okresu sprawozdawczego                                            | 30,06                                                                           | 30,47                                  |





Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2019

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Santander Zrównoważony

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>13 406 731,47</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>13 406 731,47</b>        | <b>100,00%</b>                            |
| 6.1.        | jednostki uczestnictwa                                                                                                                                            | 13 406 731,47               | 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>13 406 731,47</b>        | <b>100,00%</b>                            |
| 1.          | krajowe                                                                                                                                                           | 13 406 731,47               | 100,00%                                   |
| 2.          | zagraniczne - kraje UE                                                                                                                                            | 0,00                        | 0,00%                                     |
| 3.          | zagraniczne - kraje poza UE                                                                                                                                       | 0,00                        | 0,00%                                     |

