



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2018**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Specjalistyczny

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	(w zł)	Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I. Aktywa</b>		<b>40 311 163,78</b>	<b>33 644 669,70</b>
1. lokaty		40 298 825,99	33 639 656,22
2. środki pieniężne		0,00	0,00
3. należności		<b>12 337,79</b>	<b>5 013,48</b>
3.1. z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		0,00	173,37
3.2. pozostałe		12 337,79	4 840,11
<b>II. Zobowiązania</b>		<b>174 429,30</b>	<b>151 334,19</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		174 429,30	151 334,19
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>		<b>40 136 734,48</b>	<b>33 493 335,51</b>





**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2018**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Specjalistyczny

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

	(w zł)	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>37 821 356,05</b>	<b>38 149 974,66</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-1 166 099,68</b>	<b>-3 057 371,47</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>3 536 891,44</b>	<b>2 466 077,54</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 307 097,66	1 929 623,28
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 229 793,78	536 454,26
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>4 702 991,12</b>	<b>5 523 449,01</b>
1.	tytułem wykupu	3 045 380,99	3 785 443,49
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	15 002,02	39 124,79
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	29 849,45	23 578,75
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	352 567,06	319 410,37
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1 260 191,60	1 355 891,61
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>3 481 478,11</b>	<b>-1 599 267,68</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>40 136 734,48</b>	<b>33 493 335,51</b>





**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2018**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Specjalistyczny

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

	<b>Pozycja</b>	<b>Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego</b>	<b>Bieżący okres sprawozdawczy</b>
<b>I</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	3 004 771,24	2 772 869,81
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	2 947 632,63	2 567 522,85
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu ( w zł ):</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	12,59	13,76
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	12,59	12,97
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	13,68	14,17
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	13,62	13,05





**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2018**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Specjalistyczny

**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>33 639 656,22</b>	<b>100,44%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	9 601 708,77	28,67%
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	3 168 505,16	9,46%
4.	akcje	1 620 067,86	4,84%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	18 398 888,79	54,93%
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	850 485,64	2,54%
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>5 013,48</b>	<b>0,01%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>151 334,19</b>	<b>0,45%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>33 493 335,51</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	33 312 863,01	99,46%
2.	zagraniczne - kraje UE	153 195,50	0,46%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	27 277,00	0,08%

