



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2018**

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.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>38 319 433,14</b>	<b>29 430 526,43</b>
1.	lokaty	38 319 250,88	29 430 306,16
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	<b>182,26</b>	<b>220,27</b>
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	182,26	220,27
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>169 458,48</b>	<b>133 358,35</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	169 458,48	133 358,35
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>38 149 974,66</b>	<b>29 297 168,08</b>





Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2018

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>-3 904 617,43</b>	<b>-5 740 247,70</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>6 033 305,12</b>	<b>4 455 692,64</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	4 396 524,46	3 608 931,49
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 636 780,66	846 761,15
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>9 937 922,55</b>	<b>10 195 940,34</b>
1.	tytułem wykupu	6 900 738,47	7 278 589,47
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	161 857,77	57 228,03
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	58 105,72	42 194,21
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	704 739,39	605 925,97
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	2 112 481,20	2 212 002,66
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>4 233 236,04</b>	<b>-3 112 558,88</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>38 149 974,66</b>	<b>29 297 168,08</b>





Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2018

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Specjalistyczny

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

	Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<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	2 772 869,81	2 378 460,92
<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	12,15
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	13,91	14,17
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	13,76	12,32





Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2018

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Specjalistyczny

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>29 430 306,16</b>	<b>100,45%</b>
<b>1.</b>	<b>papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska</b>	<b>8 594 102,56</b>	<b>29,33%</b>
1.1.	obligacje	8 594 102,56	29,33%
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>3 385 147,67</b>	<b>11,55%</b>
3.1.	notowane na rynku regulowanym	1 536 871,96	5,25%
3.2.	pozostałe	1 848 275,71	6,31%
<b>4.</b>	<b>akcje</b>	<b>1 496 891,24</b>	<b>5,11%</b>
4.1.	notowane na rynku regulowanym	1 496 891,24	5,11%
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>15 244 299,81</b>	<b>52,03%</b>
6.1.	jednostki uczestnictwa	15 244 299,81	52,03%
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>709 864,88</b>	<b>2,42%</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>220,27</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>133 358,35</b>	<b>0,46%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>29 297 168,08</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	29 106 961,89	99,35%
2.	zagraniczne - kraje UE	145 659,23	0,50%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	44 546,96	0,15%

