



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2019**

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>33 644 669,70</b>	<b>28 336 392,82</b>
1.	lokaty	33 639 656,22	28 315 282,74
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	<b>5 013,48</b>	<b>21 110,08</b>
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	173,37	19 228,25
3.2.	pozostałe	4 840,11	1 881,83
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>151 334,19</b>	<b>128 651,30</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	5 017,51
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	151 334,19	123 633,79
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>33 493 335,51</b>	<b>28 207 741,52</b>





**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2019**

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>38 149 974,66</b>	<b>29 297 168,08</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-3 057 371,47</b>	<b>-2 578 720,33</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 466 077,54</b>	<b>1 746 132,37</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 929 623,28	1 527 465,85
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	536 454,26	218 666,52
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>5 523 449,01</b>	<b>4 324 852,70</b>
1.	tytułem wykupu	3 785 443,49	3 338 189,74
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	39 124,79	6 548,53
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	23 578,75	15 231,54
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	319 410,37	256 362,77
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1 355 891,61	708 520,12
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 599 267,68</b>	<b>1 489 293,77</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>33 493 335,51</b>	<b>28 207 741,52</b>





**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2019**

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	2 772 869,81	2 378 460,92
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	2 567 522,85	2 196 214,63
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu ( w zł ):</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	13,76	12,32
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	12,97	12,27
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	14,17	12,99
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	13,05	12,84





**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2019**

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>28 315 282,74</b>	<b>100,38%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	7 748 878,10	27,47%
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	3 222 269,47	11,42%
4.	akcje	1 534 551,67	5,44%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	15 326 105,30	54,33%
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	483 478,20	1,71%
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>21 110,08</b>	<b>0,07%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>128 651,30</b>	<b>0,46%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>28 207 741,52</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	28 063 546,13	99,49%
2.	zagraniczne - kraje UE	70 018,12	0,25%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	74 177,27	0,26%

