



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

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. Aktywa</b>		<b>29 430 526,43</b>	<b>25 515 222,71</b>
1. lokaty		29 430 306,16	25 515 051,80
2. środki pieniężne		0,00	0,00
3. należności		<b>220,27</b>	<b>170,91</b>
3.1. z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		0,00	0,00
3.2. pozostałe		220,27	170,91
<b>II. Zobowiązania</b>		<b>133 358,35</b>	<b>112 346,73</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		133 358,35	112 346,73
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>		<b>29 297 168,08</b>	<b>25 402 875,98</b>





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

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>-5 740 247,70</b>	<b>-5 373 401,34</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>4 455 692,64</b>	<b>3 272 367,82</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 608 931,49	2 853 961,43
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	846 761,15	418 406,39
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>10 195 940,34</b>	<b>8 645 769,16</b>
1.	tytułem wykupu	7 278 589,47	6 622 766,20
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	57 228,03	19 349,38
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	42 194,21	28 106,37
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	605 925,97	493 313,09
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	2 212 002,66	1 482 234,12
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-3 112 558,88</b>	<b>1 479 109,24</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>29 297 168,08</b>	<b>25 402 875,98</b>





Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2019

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	2 772 869,81	2 378 460,92
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	2 378 460,92	1 993 774,16
<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	12,15	12,27
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	14,17	12,99
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	12,32	12,74





Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2019

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>25 515 051,81</b>	<b>100,44%</b>
<b>1.</b>	<b>papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska</b>	<b>7 537 286,00</b>	<b>29,67%</b>
1.1.	obligacje	7 537 286,00	29,67%
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>2 516 472,66</b>	<b>9,91%</b>
3.1.	notowane na rynku regulowanym	1 825 068,49	7,18%
3.2.	pozostałe	691 404,17	2,72%
<b>4.</b>	<b>akcje</b>	<b>1 363 797,19</b>	<b>5,37%</b>
4.1.	notowane na rynku regulowanym	1 362 571,43	5,36%
4.2.	pozostałe	1 225,76	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>13 728 902,86</b>	<b>54,04%</b>
6.1.	jednostki uczestnictwa	13 728 902,86	54,04%
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>368 593,10</b>	<b>1,45%</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>170,91</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>112 346,73</b>	<b>0,44%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>25 402 875,98</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	25 293 658,17	99,57%
2.	zagraniczne - kraje UE	51 274,14	0,20%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	57 943,67	0,23%

