



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2017

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
I.	Aktywa	37 989 962,56	38 319 433,14
1.	lokaty	37 989 414,27	38 319 250,88
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	548,29	182,26
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	548,29	182,26
II.	Zobowiązania	168 606,51	169 458,48
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	5 495,50	0,00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	163 111,01	169 458,48
III.	Aktywa netto (I-II)	37 821 356,05	38 149 974,66



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2017

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
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	39 621 350,30	37 821 356,05
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-4 347 377,82	-3 904 617,43
I.	Zwiększenia funduszu	6 238 653,95	6 033 305,12
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	5 358 068,66	4 396 524,46
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	880 585,29	1 636 780,66
II.	Zmniejszenia funduszu	10 586 031,77	9 937 922,55
1.	tytułem wykupu	6 481 588,34	6 900 738,47
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	49 670,30	161 857,77
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	53 135,26	58 105,72
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	669 561,77	704 739,39
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	3 332 076,10	2 112 481,20
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	2 547 383,57	4 233 236,04
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	37 821 356,05	38 149 974,66



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2017**

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
I	Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	3 313 071,243	3 004 771,238
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	3 004 771,238	2 772 869,807
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	11,9591	12,5871
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	11,3351	12,5905
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	12,5894	13,9110
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	12,5871	13,7583



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2017

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
I.	Lokaty (suma 1-12)	38 319 250,89	100,44%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	10 943 357,99	28,69%
1.1.	obligacje	10 943 357,99	28,69%
1.2.	bony skarbowe	0,00	0,00%
1.3.	inne	0,00	0,00%
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	2 874 106,80	7,53%
3.1.	notowane na rynku regulowanym	1 069 701,09	2,80%
3.2.	pozostałe	1 804 405,71	4,73%
4.	akcje	1 976 043,87	5,18%
4.1.	notowane na rynku regulowanym	1 976 043,87	5,18%
4.2.	pozostałe	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	22 017 073,13	57,71%
6.1.	jednostki uczestnictwa	22 017 073,13	57,71%
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%
7.	instrumenty pochodne	0,00	0,00%
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%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9.	pożyczki	0,00	0,00%
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%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	508 669,10	1,33%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
III.	Należności	182,26	0,00%
IV.	Zobowiązania	169 458,48	0,44%
V.	Aktywa netto (w tym)	38 149 974,66	100,00%
1	krajowe	38 028 411,25	99,68%
2	zagraniczne - kraje UE	89 202,30	0,23%
3	zagraniczne - kraje poza UE	32 361,11	0,08%