



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Specjalistyczny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	24 128 545,72	32 328 050,72
1.	Lokaty	24 102 128,71	32 312 124,29
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	26 417,01	15 926,43
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	8 688,15	2 099,71
3.2.	Pozostałe należności	17 728,86	13 826,72
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	239 305,37	293 123,56
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	6 900,31	9 115,10
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	232 405,06	284 008,46
III.	Aktywa netto (I - II)	23 889 240,35	32 034 927,16



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Specjalistyczny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	20 983 536,84	30 366 247,77
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	707 446,81	1 677 283,34
I.	Zwiększenia funduszu	3 678 857,03	5 862 920,50
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 441 176,39	5 416 429,07
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	237 680,64	446 491,43
II.	Zmniejszenia funduszu	2 971 410,22	4 185 637,16
1.	Tytułem wykupu	1 522 191,01	1 992 614,17
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	6 891,18	18 559,32
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	518 866,70	701 729,80
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	Tytułem prowizji od składek	108 298,32	96 011,06
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0,00	0,00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	192 397,71	285 186,76
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	622 765,30	1 091 536,06
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	1 633 359,43	55 959,11
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	172 653,58	281 189,23
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00
3.	z listów zastawnych	-20 123,30	28 952,11
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	15 858,36	119 635,27
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6.	z akcji	146 429,03	-23 604,18
7.	z udziałów	0,00	0,00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	1 310 434,78	-383 887,00
9.	z innych pochodnych, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00
10.	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
11.	z pożyczek	1 993,86	255,85
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	6 113,12	33 417,83
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00
D.	Pozostałe zwiększenia	564 897,27	0,00
E.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	64 563,06
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	23 889 240,35	32 034 927,16



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Specjalistyczny

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	68,20	143,36
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	7 973,62	13 974,43
4.	Koszty transakcyjne	173,85	119,28
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	184 182,04	270 985,50
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	192 397,71	285 222,57



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Specjalistyczny

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	2 303 326,730	2 466 776,325
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	2 466 776,325	2 918 235,221
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	9,1101	9,6844
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	8,2021	10,7245
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9,9326	11,6292
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	9,6844	10,9775



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2010 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Specjalistyczny

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

(w zł)		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:	6 936 863,57	21,46%
1.1	Obligacje	6 373 891,97	19,72%
1.2	Bony skarbowe	482 303,95	1,49%
1.3	Inne	80 667,65	0,25%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3.	Listy zastawne	1 301 252,20	4,03%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	1 301 252,20	4,03%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	1 301 252,20	4,03%
3.1.2	Pozostałe	0,00	0,00%
3.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
4.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	6 389 142,23	19,76%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2	Pozostałe	6 389 142,23	19,76%
5.	Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00%
5.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
5.1.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
5.1.2	Pozostałe	0,00	0,00%
5.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
6.	Akcje	1 734 421,13	5,37%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	1 734 421,13	5,37%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	1 734 421,13	5,37%
6.1.2	Pozostałe	0,00	0,00%
6.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
7.	Udziały	0,00	0,00%
8.	Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	13 991 851,24	43,28%
8.1	Jednostki uczestnictwa	13 991 851,24	43,28%
8.2	Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00%
8.2.1	Certyfikaty inwestycyjne funduszu inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0,00	0,00%
8.2.2	Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00%
9.	Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00%
9.1	Opcje	0,00	0,00%
9.2	Kontrakty terminowe	0,00	0,00%
9.3	Swapy walutowe	0,00	0,00%
9.4	Swapy procentowe	0,00	0,00%
9.5	Prawa poboru	0,00	0,00%
9.6	inne instrumenty pochodne	0,00	0,00%
10.	Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00%
11.	Pożyczki	0,00	0,00%
11.1	Zabezpieczone hipotecznie	0,00	0,00%
11.2	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0,00	0,00%
11.3	Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0,00	0,00%
11.4	Inne pożyczki	0,00	0,00%
12.	Nieruchomości	0,00	0,00%
13.	Depozyty bankowe	1 958 593,90	6,06%
14.	Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00%
15.	RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:	32 312 124,27	99,95%
15.1	Ulokowane na terenie RP	32 219 014,52	99,66%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	91 022,57	0,28%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD	2 087,18	0,01%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%