



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Specjalistyczny

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	36 390 653,89	35 912 457,62
1.	lokaty	36 389 205,78	35 912 010,43
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00
4.	należności	1 448,11	447,19
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	1 432,43	164,48
4.2.	pozostałe	15,68	282,71
II.	Zobowiązania	193 666,37	557 469,01
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	1 615,23
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	193 666,37	555 853,78
III.	Aktywa netto (I-II)	36 196 987,52	35 354 988,61



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

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	30 366 247,77	36 196 987,52
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	2 545 163,97	2 473 860,94
I.	Zwiększenia funduszu	11 651 768,04	12 663 978,83
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	10 863 084,29	11 362 958,89
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	788 683,75	1 301 019,94
II.	Zmniejszenia funduszu	9 106 604,07	10 190 117,89
1.	tytułem wykupu	4 277 316,19	5 198 882,39
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	36 092,44	192 276,88
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	1 361 421,63	1 081 840,19
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	594 357,68	628 711,03
6.	pozostałe koszty	184 502,06	134 701,62
7.	pozostałe zmniejszenia	2 652 914,07	2 953 705,77
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	3 285 575,78	-3 315 859,85
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	36 196 987,52	35 354 988,61



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Specjalistyczny

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	2 748 499,567	3 027 997,721
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	3 027 997,721	3 294 475,065
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	11,0483	11,9541
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,7245	10,6215
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,9866	12,2849
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	11,9541	10,7316



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2011

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)		
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	5 412 167,02	15,07%
1.1.	obligacje	5 412 167,02	15,07%
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	9 865 711,58	24,55%
3.1.	notowane na rynku regulowanym	1 874 909,79	2,30%
3.2.	pozostałe	7 990 801,79	22,25%
4.	akcje	2 051 406,19	5,71%
4.1.	notowane na rynku regulowanym	2 051 406,19	5,71%
4.2.	pozostałe	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	15 777 535,66	43,93%
6.1.	jednostki uczestnictwa	15 777 535,66	43,93%
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, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	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	884 335,17	2,46%
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	884 335,17	2,46%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	1 920 854,81	5,35%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00%
III.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
IV.	Należności	447,19	0,00%
V.	Zobowiązania	557 469,01	1,55%
VI.	Aktywa netto (w tym)	35 354 988,61	98,45%
1	krajowe	35 214 675,22	98,06%
2	zagraniczne - kraje UE	140 313,39	0,39%
3	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%