



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2012

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Specjalistyczny

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	38 880 369,84	37 644 012,78
1.	lokaty	38 448 333,05	37 610 307,79
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	432 036,79	33 704,99
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	5 316,99	15 445,93
4.2.	pozostałe	426 719,80	18 259,06
II.	Zobowiązania	352 440,44	506 859,82
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	4 623,22	16 784,40
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	347 817,22	490 075,42
III.	Aktywa netto (I-II)	38 527 929,40	37 137 152,96



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2012

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	36 196 987,52	35 354 988,61
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	1 791 810,50	309 931,78
I.	Zwiększenia funduszu	6 205 720,60	5 535 472,41
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	5 487 341,05	5 212 742,51
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	718 379,55	322 729,90
II.	Zmniejszenia funduszu	4 413 910,10	5 225 540,63
1.	tytułem wykupu	2 347 285,64	3 047 509,62
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	142 817,48	13 652,19
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	676 918,12	28 037,32
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	330 316,95	320 116,53
6.	pozostałe koszty	75 506,98	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	841 064,93	1 816 224,97
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	539 131,38	1 472 232,57
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	38 527 929,40	37 137 152,96



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2012

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	3 027 997,721	3 294 475,065
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	3 204 385,528	3 350 851,579
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	11,9541	10,7316
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,8001	10,6201
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12,2849	11,3832
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	12,0235	11,0829



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2012

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Specjalistyczny

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach 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	5 533 660,70	14,70%
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	9 769 485,51	25,95%
4.	akcje	2 452 874,59	6,52%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	17 347 708,57	46,08%
7.	instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9.	pożyczki	956 255,13	2,54%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	1 550 323,29	4,12%
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	33 704,99	0,09%
V.	Zobowiązania	506 859,82	1,35%
VI.	Aktywa netto (w tym)	37 137 152,96	98,65%
1.	krajowe	36 987 492,41	98,26%
2.	zagraniczne - kraje UE	149 660,55	0,40%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%