



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2013

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Specjalistyczny

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	40 566 999,91	43 060 986,00
1.	lokaty	40 566 607,13	43 059 610,83
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	392,78	1 375,17
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	107,70	1 375,17
4.2.	pozostałe	285,08	0,00
II.	Zobowiązania	476 711,69	541 878,14
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	109,11	0,00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	476 602,58	541 878,14
III.	Aktywa netto (I-II)	40 090 288,22	42 519 107,86



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2013

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	35 354 988,61	40 090 288,22
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-411 746,12	-147 596,51
I.	Zwiększenia funduszu	10 697 148,18	11 243 830,74
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	10 099 343,01	9 478 279,98
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	597 805,17	1 765 550,76
II.	Zmniejszenia funduszu	11 108 894,30	11 391 427,25
1.	tytułem wykupu	6 427 999,83	5 627 333,32
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	27 760,74	151 231,99
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	55 228,02	65 625,85
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	659 843,64	718 548,91
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	3 938 062,07	4 828 687,18
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	5 147 045,73	2 576 416,15
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	40 090 288,22	42 519 107,86



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2013**

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	3 294 475,065	3 322 968,703
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	3 322 968,703	3 371 829,554
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	10,7316	12,0646
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,6201	11,6068
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12,1120	13,0883
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	12,0646	12,6101



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2013

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)	43 059 610,83	101,27%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	5 660 111,94	13,31%
1.1.	obligacje	5 660 111,94	13,31%
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	9 105 186,87	21,41%
3.1.	notowane na rynku regulowanym	1 431 438,27	3,37%
3.2.	pozostałe	7 673 748,60	18,05%
4.	akcje	3 092 921,41	7,27%
4.1.	notowane na rynku regulowanym	3 092 921,41	7,27%
4.2.	pozostałe	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	22 789 054,03	53,60%
6.1.	jednostki uczestnictwa	22 789 054,03	53,60%
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	1 766 159,72	4,15%
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	1 766 159,72	4,15%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	646 176,86	1,52%
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	1 375,17	0,00%
V.	Zobowiązania	541 878,14	1,27%
VI.	Aktywa netto (w tym)	42 519 107,86	100,00%
1	krajowe	42 333 992,99	99,56%
2	zagraniczne - kraje UE	139 801,23	0,33%
3	zagraniczne - kraje poza UE	45 313,64	0,11%