



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Specjalistyczny

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	40 271 920,26	42 259 641,52
1.	lokaty	40 254 363,76	42 240 312,11
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	17 556,50	19 329,41
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	6,61	0,00
4.2.	pozostałe	17 549,89	19 329,41
II.	Zobowiązania	665 832,22	532 623,43
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	49 019,59	0,00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	616 812,63	532 623,43
III.	Aktywa netto (I-II)	39 606 088,04	41 727 018,09



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2014

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	40 090 288,22	42 519 107,86
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	124 569,85	-879 988,21
I.	Zwiększenia funduszu	5 425 650,12	4 670 207,53
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	4 784 345,53	4 085 178,66
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	641 304,59	585 028,87
II.	Zmniejszenia funduszu	5 301 080,27	5 550 195,74
1.	tytułem wykupu	2 660 785,60	2 882 737,99
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	45 996,75	26 262,99
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	32 016,67	34 776,73
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	347 369,48	368 074,29
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	2 214 911,77	2 238 343,74
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-608 770,03	87 898,44
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	39 606 088,04	41 727 018,09



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2014

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	3 322 968,703	3 371 829,554
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	3 361 518,905	3 331 019,741
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	12,0646	12,6101
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,6068	12,2985
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12,2590	12,9321
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	11,7822	12,5268



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Specjalistyczny

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	42 240 312,11	101,23%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	7 975 619,17	19,11%
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	6 465 614,68	15,50%
4.	akcje	2 890 272,36	6,93%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	23 070 569,24	55,29%
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	883 191,47	2,12%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	955 045,19	2,29%
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	19 329,41	0,05%
V.	Zobowiązania	532 623,43	1,28%
VI.	Aktywa netto (w tym)	41 727 018,09	100,00%
1.	krajowe	41 602 980,66	99,70%
2.	zagraniczne - kraje UE	94 673,56	0,23%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	29 363,87	0,07%