



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Specjalistyczny

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	43 060 986,00	41 969 189,06
1.	lokaty	43 059 610,83	41 960 178,94
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	1 375,17	9 010,12
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	1 375,17	0,00
4.2.	pozostałe	0,00	9 010,12
II.	Zobowiązania	541 878,14	690 174,68
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	12 204,94
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	541 878,14	677 969,74
III.	Aktywa netto (I-II)	42 519 107,86	41 279 014,38



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2014

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)	-147 596,51	-988 684,04
I.	Zwiększenia funduszu	11 243 830,74	9 207 451,31
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	9 478 279,98	7 902 069,87
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 765 550,76	1 305 381,44
II.	Zmniejszenia funduszu	11 391 427,25	10 196 135,35
1.	tytułem wykupu	5 627 333,32	4 822 089,33
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	151 231,99	60 137,22
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	65 625,85	82 091,33
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	718 548,91	739 829,12
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	4 828 687,18	4 491 988,35
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	2 576 416,15	-251 409,44
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	42 519 107,86	41 279 014,38



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2014

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	3 371 829,554	3 350 814,133
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	12,1327
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13,0883	12,9321
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	12,6101	12,3191



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2014

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)	41 960 178,94	101,65%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	9 988 459,99	24,20%
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	4 495 339,37	10,89%
4.	akcje	2 851 553,51	6,91%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	22 712 231,02	55,02%
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	1 051 727,48	2,55%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	860 867,57	2,09%
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	9 010,12	0,02%
V.	Zobowiązania	690 174,68	1,67%
VI.	Aktywa netto (w tym)	41 279 014,38	100,00%
1.	krajowe	41 174 362,77	99,75%
2.	zagraniczne - kraje UE	88 665,07	0,21%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	15 986,54	0,04%