



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Specjalistyczny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	21 382 270,45	30 851 727,49
1.	Lokaty	21 366 141,13	30 641 581,09
2.	Środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Należności, w tym	16 129,32	210 146,40
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	15 904,74	210 146,40
3.2.	Pozostałe należności	224,58	0,00
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	398 733,61	485 479,72
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	10 794,70	201 397,67
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	387 938,91	284 082,05
III.	Aktywa netto (I - II)	20 983 536,84	30 366 247,77



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

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	20 957 699,91	20 983 536,84
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	4 477 730,37	3 996 028,39
I.	Zwiększenia funduszu	11 240 584,33	12 374 522,83
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	10 603 935,82	11 187 996,29
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3.	Pozostałe zwiększenia	636 648,51	1 186 526,54
II.	Zmniejszenia funduszu	6 762 853,96	8 378 494,43
1.	Tytułem wykupu	3 060 515,68	3 060 709,27
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	197 116,74	33 692,52
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	1 168 616,22	1 612 049,69
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	Tytułem prowizji od składek	290 419,94	225 195,40
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0,00	0,00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	384 774,68	442 241,88
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	1 661 410,70	3 004 605,68
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	-4 164 575,84	5 366 770,79
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	518 659,67	450 153,53
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	2 412,94
3.	z listów zastawnych	43 750,64	-2 138,39
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	103 576,27	50 381,95
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	61 380,66	0,00
6.	z akcji	-638 349,60	648 339,80
7.	z udziałów	0,00	0,00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	-4 352 771,59	4 191 174,45
9.	z innych pochodnych, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00
10.	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	48,12	0,00
11.	z pożyczek	79 760,96	1 993,86
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	19 369,03	24 452,65
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00
D.	Pozostałe zwiększenia	0,00	19 911,75
E.	Pozostałe zmniejszenia	287 317,61	0,00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	20 983 536,84	30 366 247,77



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Specjalistyczny

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	269,57	154,51
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	13 328,37	17 245,09
4.	Koszty transakcyjne	454,53	335,42
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	370 722,21	424 506,86
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	384 774,68	442 241,88



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Specjalistyczny

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	1 866 122,267	2 303 326,730
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	2 303 326,730	2 748 499,567
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	11,2306	9,1101
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	8,6391	8,2021
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,1615	11,1405
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	9,1101	11,0483



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Specjalistyczny

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

(w zł)		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:	8 146 906,98	26,41%
1.1	Obligacje	7 415 617,03	24,04%
1.2	Bony skarbowe	555 986,56	1,80%
1.3	Inne	175 303,39	0,57%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3.	Listy zastawne	718 373,97	2,33%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	718 373,97	2,33%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	718 373,97	2,33%
3.1.2	Pozostałe	0,00	0,00%
3.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
4.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	1 860 921,17	6,03%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2	Pozostałe	1 860 921,17	6,03%
5.	Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00%
5.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
5.1.1	Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
5.1.2	Pozostałe	0,00	0,00%
5.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
6.	Akcje	2 244 969,16	7,28%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	2 244 969,16	7,28%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	2 244 969,16	7,28%
6.1.2	Pozostałe	0,00	0,00%
6.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
7.	Udziały	0,00	0,00%
8.	Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	16 078 105,32	52,11%
8.1	Jednostki uczestnictwa	16 078 105,32	52,11%
8.2	Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00%
8.2.1	Certyfikaty inwestycyjne funduszu inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0,00	0,00%
8.2.2	Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00%
9.	Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00%
9.1	Opcje	0,00	0,00%
9.2	Kontrakty terminowe	0,00	0,00%
9.3	Swapy walutowe	0,00	0,00%
9.4	Swapy procentowe	0,00	0,00%
9.5	Prawa poboru	0,00	0,00%
9.6	inne instrumenty pochodne	0,00	0,00%
10.	Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00%
11.	Pożyczki	0,00	0,00%
11.1	Zabezpieczone hipotecznie	0,00	0,00%
11.2	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0,00	0,00%
11.3	Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0,00	0,00%
11.4	Inne pożyczki	0,00	0,00%
12.	Nieruchomości	0,00	0,00%
13.	Depozyty bankowe	1 592 304,49	5,16%
14.	Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00%
15.	RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:	30 641 581,09	99,32%
15.1	Ulokowane na terenie RP	30 491 017,82	98,83%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	138 372,64	0,45%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD	12 190,62	0,04%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%