



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Specjalistyczny

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>32 328 050,72</b>	<b>38 880 369,84</b>
1.	lokaty	32 312 124,29	38 448 333,05
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	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.	należności	15 926,43	432 036,79
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	2 099,71	5 316,99
4.2.	pozostałe	13 826,72	426 719,80
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>293 123,56</b>	<b>352 440,44</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	9 115,10	4 623,22
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	284 008,46	347 817,22
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>32 034 927,16</b>	<b>38 527 929,40</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Specjalistyczny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>30 366 247,77</b>	<b>36 196 987,52</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 612 720,28</b>	<b>1 791 810,50</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>5 862 920,50</b>	<b>6 205 720,60</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	5 416 429,07	5 487 341,05
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	446 491,43	718 379,55
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>4 250 200,22</b>	<b>4 413 910,10</b>
1.	tytułem wykupu	1 992 614,17	2 347 285,64
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	18 559,32	142 817,48
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	701 729,80	676 918,12
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	285 186,76	330 316,95
6.	pozostałe koszty	96 011,06	75 506,98
7.	pozostałe zmniejszenia	1 156 099,12	841 064,93
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>55 959,11</b>	<b>539 131,38</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>32 034 927,16</b>	<b>38 527 929,40</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Specjalistyczny

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	2 748 499,567	3 027 997,721
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	2 918 235,221	3 204 385,528
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	11,0483	11,9541
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,7245	11,8001
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,6292	12,2849
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	10,9775	12,0235



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
Sporządzone na dzień 30.06.2011

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
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>		
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	6 910 435,75	17,77%
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	10 576 895,38	27,20%
4.	akcje	2 109 263,81	5,43%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	17 425 462,57	44,82%
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	430 541,86	1,11%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	995 733,66	2,56%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II.</b>	<b>Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>432 036,79</b>	<b>1,11%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>352 440,44</b>	<b>0,91%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>38 527 929,40</b>	<b>99,09%</b>
1.	krajowe	38 441 613,30	98,87%
2.	zagraniczne - kraje UE	81 750,97	0,21%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	4 565,13	0,01%