



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2012

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Specjalistyczny

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	35 912 457,62	40 566 999,91
1.	lokaty	35 912 010,43	40 566 607,13
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	447,19	392,78
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	164,48	107,70
4.2.	pozostałe	282,71	285,08
II.	Zobowiązania	557 469,01	476 711,69
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	1 615,23	109,11
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	555 853,78	476 602,58
III.	Aktywa netto (I-II)	35 354 988,61	40 090 288,22



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2012

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	36 196 987,52	35 354 988,61
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	2 448 405,17	-411 746,12
I.	Zwiększenia funduszu	12 663 978,83	10 697 148,18
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	11 362 958,89	10 099 343,01
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	1 301 019,94	597 805,17
II.	Zmniejszenia funduszu	10 215 573,66	11 108 894,30
1.	tytułem wykupu	5 198 882,39	6 427 999,83
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	192 276,88	27 760,74
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	1 081 840,19	55 228,02
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	654 166,80	659 843,64
6.	pozostałe koszty	134 701,62	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	2 953 705,77	3 938 062,07
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-3 290 404,08	5 147 045,73
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	35 354 988,61	40 090 288,22



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2012

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	3 027 997,721	3 294 475,065
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	3 294 475,065	3 322 968,703
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	11,9541	10,7316
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,6215	10,6201
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12,2849	12,1120
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	10,7316	12,0646



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2012

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)	40 566 607,13	101,19%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	5 405 062,38	13,48%
1.1.	obligacje	5 405 062,38	13,48%
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	9 239 873,79	23,05%
3.1.	notowane na rynku regulowanym	1 912 219,34	4,77%
3.2.	pozostałe	7 327 654,45	18,28%
4.	akcje	2 783 118,70	6,94%
4.1.	notowane na rynku regulowanym	2 783 118,70	6,94%
4.2.	pozostałe	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	20 132 978,29	50,22%
6.1.	jednostki uczestnictwa	20 132 978,29	50,22%
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	0,00	0,00%
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	0,00	0,00%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	3 005 573,97	7,50%
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	392,78	0,00%
V.	Zobowiązania	476 711,69	1,19%
VI.	Aktywa netto (w tym)	40 090 288,22	100,00%
1	krajowe	39 976 026,98	99,71%
2	zagraniczne - kraje UE	114 261,24	0,29%
3	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%