



**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Grupowy Mieszany

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>61 502 134,18</b>	<b>72 014 316,23</b>
1.	lokaty	61 492 359,24	71 944 103,65
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	<b>9 774,94</b>	<b>70 212,58</b>
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	9 774,94	0,00
4.2.	pozostałe	0,00	70 212,58
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>299 097,52</b>	<b>525 336,21</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	95 108,69
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	299 097,52	430 227,52
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>61 203 036,66</b>	<b>71 488 980,02</b>



## Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Mieszany

### II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>47 190 935,80</b>	<b>61 203 036,66</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>10 924 932,10</b>	<b>6 287 732,32</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>13 031 447,79</b>	<b>10 697 293,23</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	12 569 351,87	10 183 951,05
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	462 095,92	513 342,18
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 106 515,69</b>	<b>4 409 560,91</b>
1.	tytułem wykupu	905 085,56	3 113 275,72
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	0,00	0,00
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	924 418,50	1 128 012,08
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	277 011,63	168 273,11
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>3 087 168,76</b>	<b>3 998 211,04</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>61 203 036,66</b>	<b>71 488 980,02</b>



## Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Grupowy Mieszany

### 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	1 866 161,644	2 340 397,644
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	2 340 397,644	2 622 322,893
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	25,2877	26,1507
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	24,6216	25,7979
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	26,7781	27,7380
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	26,1507	27,2617



## Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Grupowy Mieszany

### V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	1	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
		2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>71 944 103,65</b>	<b>100,64%</b>
<b>1.</b>	<b>papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska</b>	<b>42 504 626,48</b>	<b>59,46%</b>
1.1.	obligacje	42 504 626,48	59,46%
1.2.	bony skarbowe	0,00	0,00%
1.3.	inne	0,00	0,00%
<b>2.</b>	<b>obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>3.</b>	<b>inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>	<b>1 714 594,64</b>	<b>2,40%</b>
3.1.	notowane na rynku regulowanym	1 133 042,57	1,58%
3.2.	pozostałe	581 552,07	0,81%
<b>4.</b>	<b>akcje</b>	<b>22 221 119,53</b>	<b>31,08%</b>
4.1.	notowane na rynku regulowanym	22 221 119,53	31,08%
4.2.	pozostałe	0,00	0,00%
<b>5.</b>	<b>udziały</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>6.</b>	<b>jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
6.1.	jednostki uczestnictwa	0,00	0,00%
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%
<b>7.</b>	<b>instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
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%
<b>8.</b>	<b>inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>9.</b>	<b>pożyczki</b>	<b>1 635 438,57</b>	<b>2,29%</b>
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	1 635 438,57	2,29%
<b>10.</b>	<b>nieruchomości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>11.</b>	<b>depozyty bankowe</b>	<b>3 868 324,43</b>	<b>5,41%</b>
<b>12.</b>	<b>pozostałe lokaty</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<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>70 212,58</b>	<b>0,10%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>525 336,21</b>	<b>0,73%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>71 488 980,02</b>	<b>100,00%</b>
1	krajowe	70 673 468,05	98,86%
2	zagraniczne - kraje UE	690 934,66	0,97%
3	zagraniczne - kraje poza UE	124 577,31	0,17%