



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Gwarantowany

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>100 839 836,36</b>	<b>168 422 180,41</b>
1.	lokaty	100 839 836,36	168 422 180,41
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>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>515 701,11</b>	<b>1 722 560,17</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	515 701,11	1 722 560,17
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>100 324 135,25</b>	<b>166 699 620,24</b>



## Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Gwarantowany

### II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>60 007 027,72</b>	<b>100 324 135,25</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>36 889 191,86</b>	<b>60 844 815,78</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>135 332 866,88</b>	<b>205 406 859,11</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	66 267 576,38	50 310 049,12
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	69 065 290,50	155 096 809,99
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>98 443 675,02</b>	<b>144 562 043,33</b>
1.	tytułem wykupu	8 372 886,84	20 086 420,15
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	188 442,42	193 151,34
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	152 803,14	192 421,91
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1 733 238,32	2 687 787,34
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	87 996 304,30	121 402 262,59
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>3 427 915,67</b>	<b>5 530 669,21</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>100 324 135,25</b>	<b>166 699 620,24</b>



## Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Gwarantowany

### 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	4 765 866,708	7 768 874,307
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	7 768 874,307	12 543 520,188
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	12,5910	12,9136
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12,5925	12,9143
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12,9136	13,2926
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	12,9136	13,2897



## Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Gwarantowany

### 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>168 422 180,41</b>	<b>101,03%</b>
<b>1.</b>	<b>papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska</b>	<b>93 069 184,30</b>	<b>55,83%</b>
1.1.	obligacje	93 069 184,30	55,83%
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>60 102 821,38</b>	<b>36,05%</b>
3.1.	notowane na rynku regulowanym	22 384 922,84	13,43%
3.2.	pozostałe	37 717 898,54	22,63%
<b>4.</b>	<b>akcje</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
4.1.	notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
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>12 770 494,14</b>	<b>7,66%</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	12 770 494,14	7,66%
<b>10.</b>	<b>nieruchomości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>11.</b>	<b>depozyty bankowe</b>	<b>2 479 680,59</b>	<b>1,49%</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>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>1 722 560,17</b>	<b>1,03%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>166 699 620,24</b>	<b>100,00%</b>
1	krajowe	166 699 620,24	100,00%
2	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%