



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Akcyjny

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	48 201 483,56	48 477 794,12
1.	lokaty	48 199 076,42	48 462 364,61
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	2 407,14	15 429,51
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	2 407,14	0,00
4.2.	pozostałe	0,00	15 429,51
II.	Zobowiązania	295 755,60	305 005,76
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	20 900,53
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	295 755,60	284 105,23
III.	Aktywa netto (I-II)	47 905 727,96	48 172 788,36



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Polski Akcyjny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	36 681 397,65	47 905 727,96
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	7 677 469,11	2 425 867,37
I.	Zwiększenia funduszu	17 853 571,72	15 222 840,22
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	12 082 460,54	11 302 677,08
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	5 771 111,18	3 920 163,14
II.	Zmniejszenia funduszu	10 176 102,61	12 796 972,85
1.	tytułem wykupu	2 535 503,62	3 204 948,96
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	23 502,08	67 869,54
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	126 650,41	153 614,21
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	812 487,84	956 826,26
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	6 677 958,66	8 413 713,88
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	3 546 861,20	-2 158 806,97
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	47 905 727,96	48 172 788,36



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Portfel Polski Akcyjny

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	5 778 782,162	7 076 492,010
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	7 076 492,010	7 583 160,967
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	6,3476	6,7697
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	5,9071	6,2569
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	7,1859	7,0058
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	6,7697	6,3526



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Portfel Polski Akcyjny

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	48 462 364,61	100,60%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	515 471,41	1,07%
1.1.	obligacje	515 471,41	1,07%
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	332 884,43	0,69%
3.1.	notowane na rynku regulowanym	123 980,74	0,26%
3.2.	pozostałe	208 903,69	0,43%
4.	akcje	4 883 183,52	10,14%
4.1.	notowane na rynku regulowanym	4 883 183,52	10,14%
4.2.	pozostałe	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	41 550 657,25	86,25%
6.1.	jednostki uczestnictwa	41 550 657,25	86,25%
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	70 730,44	0,15%
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	70 730,44	0,15%
10.	nieruchomości	0,00	0,00%
11.	depozyty bankowe	1 109 437,56	2,30%
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	15 429,51	0,03%
V.	Zobowiązania	305 005,76	0,63%
VI.	Aktywa netto (w tym)	48 172 788,36	100,00%
1	krajowe	47 993 576,19	99,63%
2	zagraniczne - kraje UE	151 835,78	0,32%
3	zagraniczne - kraje poza UE	27 376,39	0,06%