



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>185 736 574,98</b>	<b>174 253 046,51</b>
1.	lokaty	185 706 968,41	174 080 857,93
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>29 606,57</b>	<b>172 188,58</b>
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	29 606,57	0,00
4.2.	pozostałe	0,00	172 188,58
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>1 367 367,86</b>	<b>1 213 924,14</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	233 243,52
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	1 367 367,86	980 680,62
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>184 369 207,12</b>	<b>173 039 122,37</b>



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

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz 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>197 164 488,20</b>	<b>184 369 207,12</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-23 543 810,43</b>	<b>-20 307 080,19</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>25 388 847,58</b>	<b>22 974 588,41</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	22 337 758,33	21 164 046,49
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	3 051 089,25	1 810 541,92
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>48 932 658,01</b>	<b>43 281 668,60</b>
1.	tytułem wykupu	35 161 803,21	31 345 346,54
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	450 541,53	180 278,17
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	1 225,49	58 400,45
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	3 596 399,50	3 405 048,43
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	9 722 688,28	8 292 595,01
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>10 748 529,35</b>	<b>8 976 995,44</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>184 369 207,12</b>	<b>173 039 122,37</b>



## Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz 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	11 824 666,439	10 665 687,492
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	10 665 687,492	9 724 303,710
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	16,6740	17,2862
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	16,2495	17,0664
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	17,7071	18,1262
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	17,2862	17,7945



## Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Mieszany

### V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>174 080 857,93</b>	<b>100,60%</b>
<b>1.</b>	<b>papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska</b>	<b>86 267 663,94</b>	<b>49,85%</b>
1.1.	obligacje	86 267 663,94	49,85%
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>18 199 671,13</b>	<b>10,52%</b>
3.1.	notowane na rynku regulowanym	7 499 077,62	4,33%
3.2.	pozostałe	10 700 593,51	6,18%
<b>4.</b>	<b>akcje</b>	<b>54 494 835,23</b>	<b>31,49%</b>
4.1.	notowane na rynku regulowanym	54 494 835,23	31,49%
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>5 719 836,34</b>	<b>3,31%</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	5 719 836,34	3,31%
<b>10.</b>	<b>nieruchomości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>11.</b>	<b>depozyty bankowe</b>	<b>9 398 851,29</b>	<b>5,43%</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>172 188,58</b>	<b>0,10%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>1 213 924,14</b>	<b>0,70%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>173 039 122,37</b>	<b>100,00%</b>
1	krajowe	171 039 169,52	98,84%
2	zagraniczne - kraje UE	1 694 440,78	0,98%
3	zagraniczne - kraje poza UE	305 512,07	0,18%