



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Portfel Zagraniczny Nieruchomości

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	9 662 453,49	16 704 270,97
1.	lokaty	9 662 453,49	16 642 274,91
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	0,00	61 996,06
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	0,00	61 996,06
II.	Zobowiązania	54 763,62	558 945,96
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	494 426,80
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	54 763,62	64 519,16
III.	Aktywa netto (I-II)	9 607 689,87	16 145 325,01



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Portfel Zagraniczny Nieruchomości

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	7 723 407,66	9 607 689,87
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	2 012 282,84	4 335 513,03
I.	Zwiększenia funduszu	8 984 816,25	8 963 921,13
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 194 877,70	2 897 279,94
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	5 789 938,55	6 066 641,19
II.	Zmniejszenia funduszu	6 972 533,41	4 628 408,10
1.	tytułem wykupu	777 610,67	679 465,56
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	10 689,60	10 944,24
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	32 547,67	36 315,78
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	213 685,20	242 698,85
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	5 938 000,27	3 658 983,67
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-128 000,63	2 202 122,11
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	9 607 689,87	16 145 325,01



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Portfel Zagraniczny Nieruchomości

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	1 179 956,865	1 471 653,499
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	1 471 653,499	2 084 397,352
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	6,5455	6,5285
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	6,3845	6,4606
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	7,4443	7,8469
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	6,5285	7,7458



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Portfel Zagraniczny Nieruchomości

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	16 642 274,91	103,08%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0,00	0,00%
1.1.	obligacje	0,00	0,00%
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	0,00	0,00%
3.1.	notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
3.2.	pozostałe	0,00	0,00%
4.	akcje	0,00	0,00%
4.1.	notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2.	pozostałe	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	15 329 808,79	94,95%
6.1.	jednostki uczestnictwa	15 329 808,79	94,95%
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	1 312 466,12	8,13%
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	61 996,06	0,38%
V.	Zobowiązania	558 945,96	3,46%
VI.	Aktywa netto (w tym)	16 145 325,01	100,00%
1	krajowe	1 309 943,02	8,11%
2	zagraniczne - kraje UE	14 835 381,99	91,89%
3	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%