



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Arka BZ WBK Obligacji Skarbowych

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|-----------------------|-----------------------|
| I. | Aktywa | 110 447 066,81 | 152 069 917,97 |
| 1. | lokaty | 108 962 220,95 | 150 763 691,54 |
| 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 | 1 484 845,86 | 1 306 226,43 |
| 4.1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 0,00 | 0,00 |
| 4.2. | pozostałe | 1 484 845,86 | 1 306 226,43 |
| II. | Zobowiązania | 0,00 | 0,00 |
| 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 | 0,00 | 0,00 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 110 447 066,81 | 152 069 917,97 |



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Arka BZ WBK Obligacji Skarbowych

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|------------|--|-----------------------|-----------------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego | 132 303 330,25 | 110 447 066,81 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | -22 598 290,96 | 33 781 380,62 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 134 138 381,40 | 98 522 836,02 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 67 008 968,61 | 40 557 115,98 |
| 2. | pozostałe przychody | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe zwiększenia | 67 129 412,79 | 57 965 720,04 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 156 736 672,36 | 64 741 455,40 |
| 1. | tytułem wykupu | 11 244 987,52 | 13 138 316,54 |
| 2. | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 171 957,03 | 183 410,91 |
| 3. | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu | 234 053,78 | 90 420,16 |
| 4. | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 5. | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 1 259 472,31 | 1 297 522,96 |
| 6. | pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 |
| 7. | pozostałe zmniejszenia | 143 826 201,72 | 50 031 784,83 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | 742 027,52 | 7 841 470,54 |
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 110 447 066,81 | 152 069 917,97 |



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Generali - Arka BZ WBK Obligacji Skarbowych

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 | 6 833 849,703 | 5 649 466,333 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 5 649 466,333 | 7 283 042,048 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 19,3600 | 19,5500 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 18,8300 | 19,3400 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 20,0300 | 20,9500 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 19,5500 | 20,8800 |



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Generali - Arka BZ WBK Obligacji Skarbowych

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| | | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach netto funduszu (w %) |
|-------------|---|-----------------------------|--|
| | 1 | 2 | 3 |
| I. | Lokaty (suma 1-12) | 150 763 691,54 | 99,14% |
| 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 | 150 763 691,54 | 99,14% |
| 6.1. | jednostki uczestnictwa | 150 763 691,54 | 99,14% |
| 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 | 0,00 | 0,00% |
| 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 | 1 306 226,43 | 0,86% |
| V. | Zobowiązania | 0,00 | 0,00% |
| VI. | Aktywa netto (w tym) | 152 069 917,97 | 100,00% |
| 1 | krajowe | 152 069 917,97 | 100,00% |
| 2 | zagraniczne - kraje UE | 0,00 | 0,00% |
| 3 | zagraniczne - kraje poza UE | 0,00 | 0,00% |