



## Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Generali - LEGG MASON AKCJI

### I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>123 617 413,51</b>	<b>119 473 712,72</b>
1.	lokaty	123 617 413,51	119 142 505,72
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>331 207,00</b>
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	0,00	331 207,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>117 375,45</b>	<b>0,00</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	117 375,45	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>123 500 038,06</b>	<b>119 473 712,72</b>



## Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - LEGG MASON AKCJI

### II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>69 198 563,95</b>	<b>123 500 038,06</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>44 683 204,11</b>	<b>1 356 581,99</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>152 571 320,23</b>	<b>152 292 681,24</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	28 346 085,49	28 133 596,84
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	124 225 234,74	124 159 084,40
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>107 888 116,12</b>	<b>150 936 099,25</b>
1.	tytułem wykupu	4 491 466,33	5 600 269,94
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	59 378,99	78 787,57
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	32 447,46	38 402,73
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1 286 034,94	1 647 185,84
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	102 018 788,40	143 571 453,17
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>9 618 270,00</b>	<b>-5 382 907,33</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>123 500 038,06</b>	<b>119 473 712,72</b>



## Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Generali - LEGG MASON AKCJI

### 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	200 470,954	316 894,278
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	316 894,278	318 197,759
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	345,1800	389,7200
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	329,0300	367,7200
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	419,0300	410,1300
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	389,7200	375,4700



## Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.  
Fundusz Generali - LEGG MASON AKCJI

### 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>119 142 505,72</b>	<b>99,72%</b>
<b>1.</b>	<b>papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
1.1.	obligacje	0,00	0,00%
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>0,00</b>	<b>0,00%</b>
3.1.	notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
3.2.	pozostałe	0,00	0,00%
<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>119 142 505,72</b>	<b>99,72%</b>
6.1.	jednostki uczestnictwa	119 142 505,72	99,72%
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>0,00</b>	<b>0,00%</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	0,00	0,00%
<b>10.</b>	<b>nieruchomości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>11.</b>	<b>depozyty bankowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</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>331 207,00</b>	<b>0,28%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>119 473 712,72</b>	<b>100,00%</b>
1	krajowe	119 473 712,72	100,00%
2	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%