



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Lokacyjny

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|----------------------|----------------------|
| I. | Aktywa | 17 163 684,18 | 17 468 235,49 |
| 1. | lokaty | 17 163 684,18 | 17 468 235,49 |
| 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 | 0,00 |
| 4.1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 0,00 | 0,00 |
| 4.2. | pozostałe | 0,00 | 0,00 |
| II. | Zobowiązania | 107 567,72 | 75 314,97 |
| 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 | 107 567,72 | 75 314,97 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 17 056 116,46 | 17 392 920,52 |



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Lokacyjny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|------------|--|----------------------|----------------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego | 17 041 590,19 | 17 056 116,46 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | -676 012,22 | -437 776,87 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 3 880 120,84 | 3 548 860,90 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 2 199 351,96 | 2 078 918,01 |
| 2. | pozostałe przychody | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe zwiększenia | 1 680 768,88 | 1 469 942,89 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 4 556 133,06 | 3 986 637,77 |
| 1. | tytułem wykupu | 2 250 835,46 | 2 629 771,56 |
| 2. | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 6 311,82 | 31 932,46 |
| 3. | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu | 0,00 | 2 840,17 |
| 4. | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 5. | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 154 259,66 | 159 474,09 |
| 6. | pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 |
| 7. | pozostałe zmniejszenia | 2 144 726,12 | 1 162 619,49 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | 690 538,49 | 774 580,93 |
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 17 056 116,46 | 17 392 920,52 |



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Lokacyjny

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 | 1 067 347,488 | 1 035 310,328 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 1 035 310,328 | 1 019 729,868 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 15,9663 | 16,4744 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 15,9687 | 16,4757 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 16,4744 | 17,0564 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 16,4744 | 17,0564 |



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.
Fundusz Lokacyjny

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| | 1 | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach netto funduszu (w %) |
|-------------|---|-----------------------------|--|
| | | 2 | 3 |
| I. | Lokaty (suma 1-12) | 17 468 235,49 | 100,43% |
| 1. | papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 9 652 852,28 | 55,50% |
| 1.1. | obligacje | 9 652 852,28 | 55,50% |
| 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 | 6 233 681,55 | 35,84% |
| 3.1. | notowane na rynku regulowanym | 2 321 695,99 | 13,35% |
| 3.2. | pozostałe | 3 911 985,56 | 22,49% |
| 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 | 0,00 | 0,00% |
| 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% |
| 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 | 1 324 516,75 | 7,62% |
| 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 | 1 324 516,75 | 7,62% |
| 10. | nieruchomości | 0,00 | 0,00% |
| 11. | depozyty bankowe | 257 184,91 | 1,48% |
| 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 | 0,00 | 0,00% |
| V. | Zobowiązania | 75 314,97 | 0,43% |
| VI. | Aktywa netto (w tym) | 17 392 920,52 | 100,00% |
| 1 | krajowe | 17 392 920,52 | 100,00% |
| 2 | zagraniczne - kraje UE | 0,00 | 0,00% |
| 3 | zagraniczne - kraje poza UE | 0,00 | 0,00% |