



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2015

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

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>115 861 397,02</b>	<b>145 367 314,79</b>
1.	lokaty	115 861 397,02	145 367 314,79
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>0,00</b>
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>215 297,21</b>	<b>630 336,87</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	215 297,21	630 336,87
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>115 646 099,81</b>	<b>144 736 977,92</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Arka BZ WBK Obligacji Skarbowych

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>110 447 066,81</b>	<b>152 069 917,97</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 389 856,96</b>	<b>-4 076 563,32</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>29 949 668,57</b>	<b>37 569 107,13</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	19 894 435,81	20 427 753,81
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	10 055 232,76	17 141 353,32
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>28 559 811,61</b>	<b>41 645 670,45</b>
1.	tytułem wykupu	7 746 492,52	6 221 692,89
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	93 328,97	109 198,93
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	15 089,33	20 953,18
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	580 381,52	838 491,73
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	20 124 519,27	34 455 333,72
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>3 809 176,04</b>	<b>-3 256 376,73</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>115 646 099,81</b>	<b>144 736 977,92</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2015

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
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	5 649 466,333	7 283 042,048
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	5 716 564,499	7 081 065,456
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	19,5500	20,8800
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	19,3400	20,3800
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	20,2400	21,2700
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	20,2300	20,4400



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 30.06.2015

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Arka BZ WBK Obligacji Skarbowych

IV. 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>145 367 314,79</b>	<b>100,44%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	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%
4.	akcje	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	145 367 314,79	100,44%
7.	instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9.	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%
<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>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>630 336,87</b>	<b>0,44%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>144 736 977,92</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	144 736 977,92	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%