



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2017

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

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	(w zł)	Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>148 663 553,16</b>	<b>140 811 607,31</b>
1.	lokaty	148 663 553,16	140 680 573,86
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	należności	<b>0,00</b>	<b>131 033,45</b>
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	0,00	131 033,45
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</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	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>148 663 553,16</b>	<b>140 811 607,31</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2017

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Arka BZ WBK Obligacji Skarbowych

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	(w zł)	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>158 263 052,72</b>	<b>148 663 553,16</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-8 004 886,34</b>	<b>-13 950 727,30</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>57 541 514,91</b>	<b>32 925 924,75</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	29 415 146,78	20 519 293,93
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	28 126 368,13	12 406 630,82
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>65 546 401,25</b>	<b>46 876 652,05</b>
1.	tytułem wykupu	31 854 461,08	23 640 041,64
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	153 830,28	287 822,03
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	9 328,54	4 311,23
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1 780 625,02	1 650 663,76
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	31 748 156,33	21 293 813,39
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 594 613,22</b>	<b>6 098 781,45</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>148 663 553,16</b>	<b>140 811 607,31</b>



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2017**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Arka BZ WBK Obligacji Skarbowych

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU**

	Pozycja	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	7 576 019,757	7 195 718,933
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	7 195 718,933	6 531 150,617
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	20,8900	20,6600
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	20,5200	20,5300
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	21,3900	21,5800
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	20,6600	21,5600



**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2017**

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Arka BZ WBK Obligacji Skarbowych

**IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

		<b>Wartość bilansowa (w zł)</b>	<b>Udział w aktywach netto funduszu (w %)</b>
	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>140 680 573,86</b>	<b>99,91%</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	140 680 573,86	99,91%
7.	instrumenty pochodne	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>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Należności</b>	<b>131 033,45</b>	<b>0,09%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>140 811 607,31</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	140 811 607,31	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%