



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
Sporządzone na dzień 30.06.2011

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

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>25 670 889,14</b>	<b>43 294 613,65</b>
1.	lokaty	25 670 889,14	42 242 970,21
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	0,00	1 051 643,44
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	0,00	1 051 643,44
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>59 231,12</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	pozostałe	59 231,12	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>25 611 658,02</b>	<b>43 294 613,65</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Arka BZ WBK Obligacji

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>12 115 439,36</b>	<b>33 711 249,31</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>12 875 295,35</b>	<b>8 563 758,26</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>32 363 426,97</b>	<b>32 420 787,84</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	8 290 121,34	10 925 248,90
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	24 073 305,63	21 495 538,94
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>19 488 131,62</b>	<b>23 857 029,58</b>
1.	tytułem wykupu	852 825,49	2 152 208,43
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	520,86	23 386,40
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	120 642,51	165 657,99
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	81 540,65	138 959,37
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	18 432 602,10	21 376 817,39
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>620 923,31</b>	<b>1 019 606,08</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>25 611 658,02</b>	<b>43 294 613,65</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Arka BZ WBK Obligacji

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	787 739,880	2 055 563,982
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	1 606 753,954	2 569 413,273
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	15,3800	16,4000
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	15,3800	15,9400
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	16,1900	16,8500
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	15,9400	16,8500



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Arka BZ WBK Obligacji

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	1	2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</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	42 242 970,21	97,57%
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>1 051 643,44</b>	<b>2,43%</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>43 294 613,65</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	43 294 613,65	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%