



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
Sporządzone na dzień 30.06.2011

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

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>6 110 373,91</b>	<b>8 490 346,67</b>
1.	lokaty	6 110 373,91	8 490 346,67
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	0,00
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>78 757,91</b>	<b>87 217,99</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	78 757,91	87 217,99
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>6 031 616,00</b>	<b>8 403 128,68</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Arka BZ WBK Zrównoważony

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 727 533,21</b>	<b>8 154 742,64</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>2 434 746,74</b>	<b>738 629,22</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>4 964 753,41</b>	<b>2 044 179,90</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 860 195,06	1 800 690,35
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	3 104 558,35	243 489,55
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 530 006,67</b>	<b>1 305 550,68</b>
1.	tytułem wykupu	732 147,76	350 166,91
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	135 952,56	0,00
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	52 076,80	53 916,98
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	40 738,40	46 060,19
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	1 569 091,15	855 406,60
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-130 663,95</b>	<b>-490 243,18</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 031 616,00</b>	<b>8 403 128,68</b>



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Arka BZ WBK Zrównoważony

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	142 272,260	280 231,706
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	230 831,075	306 236,468
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	26,2000	29,1000
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	25,4000	25,8500
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	28,9500	29,3400
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	26,1300	27,4400



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
Sporządzone na dzień 30.06.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Arka BZ WBK Zrównoważony

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	8 490 346,67	100,00%
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>87 217,99</b>	<b>1,03%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>8 403 128,68</b>	<b>98,97%</b>
1.	krajowe	8 403 128,68	98,97%
2.	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%