



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Arka BZ WBK Akcji

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	35 441 505,06	22 951 471,16
1.	lokaty	35 441 505,06	22 950 663,21
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	0,00	0,00
4.	należności	0,00	807,95
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	0,00	807,95
II.	Zobowiązania	1 137 651,94	0,00
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	1 137 651,94	0,00
III.	Aktywa netto (I-II)	34 303 853,12	22 951 471,16



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Arka BZ WBK Akcji

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	22 636 491,60	34 303 853,12
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	7 908 411,87	-371 540,18
I.	Zwiększenia funduszu	65 495 225,06	24 711 138,95
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	18 067 046,72	14 071 675,61
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	47 428 178,34	10 639 463,35
II.	Zmniejszenia funduszu	57 586 813,19	25 082 679,13
1.	tytułem wykupu	2 166 788,98	2 104 527,20
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	31 170,25	13 978,56
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	394 589,38	290 214,20
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	386 219,75	382 679,05
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	54 608 044,83	22 291 280,13
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	3 758 949,65	-10 980 841,78
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	34 303 853,12	22 951 471,16



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Arka BZ WBK Akcji

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	633 011,510	847 217,909
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	847 217,909	833 386,752
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	35,7600	40,4900
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	34,0000	27,0000
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	40,5800	41,0400
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	40,4900	27,5400



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Arka BZ WBK Akcji

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)		
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	22 950 663,21	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%
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	807,95	0,00%
V.	Zobowiązania	0,00	0,00%
VI.	Aktywa netto (w tym)	22 951 471,16	100,00%
1.	krajowe	22 951 471,16	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%