



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Arka BZ WBK Zrównoważony

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|---------------------|---------------------|
| I. | Aktywa | 8 220 589,83 | 8 110 915,32 |
| 1. | lokaty | 8 220 589,83 | 8 110 915,32 |
| 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 | 0,00 |
| 4.1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 0,00 | 0,00 |
| 4.2. | pozostałe | 0,00 | 0,00 |
| II. | Zobowiązania | 65 847,19 | 26 722,11 |
| 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 | 65 847,19 | 26 722,11 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 8 154 742,64 | 8 084 193,21 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Arka BZ WBK Zrównoważony

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|------------|--|---------------------|----------------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego | 3 727 533,21 | 8 154 742,64 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | 3 827 657,52 | 1 779 125,13 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 7 638 170,28 | 4 241 095,98 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 3 931 880,55 | 3 749 339,72 |
| 2. | pozostałe przychody | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe zwiększenia | 3 706 289,73 | 491 756,26 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 3 810 512,76 | 2 461 970,85 |
| 1. | tytułem wykupu | 1 110 190,50 | 583 078,32 |
| 2. | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 152 127,45 | 561,54 |
| 3. | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 108 933,65 | 95 684,79 |
| 4. | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 5. | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 85 277,98 | 100 220,94 |
| 6. | pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 |
| 7. | pozostałe zmniejszenia | 2 353 983,18 | 1 682 425,27 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | 599 551,91 | -1 849 674,56 |
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 8 154 742,64 | 8 084 193,21 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Arka BZ WBK Zrównoważony

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-----------|--|-----------------|---------------|
| 1. | Liczba jednostek rozrachunkowych: | | |
| 1.1. | liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego | 142 272,260 | 280 231,706 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 280 231,706 | 348 456,604 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):: | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 26,2000 | 29,1000 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 25,4000 | 22,9600 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 29,3400 | 29,1400 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 29,1000 | 23,2000 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

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 |
| 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 | 8 110 915,32 | 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 | 0,00 | 0,00% |
| V. | Zobowiązania | 26 722,11 | 0,33% |
| VI. | Aktywa netto (w tym) | 8 084 193,21 | 99,67% |
| 1. | krajowe | 8 084 193,21 | 99,67% |
| 2. | zagraniczne - kraje UE | 0,00 | 0,00% |
| 3. | zagraniczne - kraje poza UE | 0,00 | 0,00% |