



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Arka BZ WBK Obligacji

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	33 711 249,31	57 121 521,41
1.	lokaty	33 623 364,07	56 801 968,22
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	87 885,24	319 553,19
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
4.2.	pozostałe	87 885,24	319 553,19
II.	Zobowiązania	0,00	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	0,00	0,00
III.	Aktywa netto (I-II)	33 711 249,31	57 121 521,41



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Arka BZ WBK Obligacji

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	12 115 439,36	33 711 249,31
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	20 202 411,76	21 501 668,09
I.	Zwiększenia funduszu	64 076 941,60	72 770 633,19
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	20 075 358,14	23 537 664,90
2.	pozostałe przychody	0,00	0,00
3.	pozostałe zwiększenia	44 001 583,46	49 232 968,29
II.	Zmniejszenia funduszu	43 874 529,83	51 268 965,10
1.	tytułem wykupu	2 379 520,69	6 428 674,05
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	5 390,43	26 925,05
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	278 921,89	341 675,67
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	198 251,77	370 344,87
6.	pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	pozostałe zmniejszenia	41 012 445,05	44 101 345,46
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	1 393 398,19	1 908 604,01
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	33 711 249,31	57 121 521,41



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Arka BZ WBK Obligacji

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
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	2 055 563,982	3 332 644,190
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	15,3800	16,4000
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	15,3800	16,3400
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	16,4100	17,1500
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	16,4000	17,1400



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2011

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali - Arka BZ WBK Obligacji

V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto 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%
1.1.	obligacje	0,00	0,00%
1.2.	bony skarbowe	0,00	0,00%
1.3.	inne	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%
3.1.	notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
3.2.	pozostałe	0,00	0,00%
4.	akcje	0,00	0,00%
4.1.	notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2.	pozostałe	0,00	0,00%
5.	udziały	0,00	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	56 801 968,22	99,44%
6.1.	jednostki uczestnictwa	56 801 968,22	99,44%
6.2.	certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00%
6.2.1.	funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0,00	0,00%
6.2.2.	innych funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00%
7.	instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00%
7.1.	opcje	0,00	0,00%
7.2.	kontrakty terminowe	0,00	0,00%
7.3.	swapy walutowe	0,00	0,00%
7.4.	swapy procentowe	0,00	0,00%
7.5.	inne instrumenty pochodne	0,00	0,00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0,00	0,00%
9.	pożyczki	0,00	0,00%
9.1.	zabezpieczone hipotecznie	0,00	0,00%
9.2.	zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0,00	0,00%
9.3.	pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0,00	0,00%
9.4.	inne 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	319 553,19	0,56%
V.	Zobowiązania	0,00	0,00%
VI.	Aktywa netto (w tym)	57 121 521,41	100,00%
1	krajowe	57 121 521,41	100,00%
2	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%