



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2012

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 | 22 951 471,16 | 36 606 848,08 |
| 1. | lokaty | 22 950 663,21 | 36 606 848,08 |
| 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 | 807,95 | 0,00 |
| 4.1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 0,00 | 0,00 |
| 4.2. | pozostałe | 807,95 | 0,00 |
| II. | Zobowiązania | 0,00 | 245 367,16 |
| 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 | 245 367,16 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 22 951 471,16 | 36 361 480,92 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2012

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 | 34 303 853,12 | 22 951 471,16 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | -371 540,18 | 8 083 824,82 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 24 711 138,95 | 43 614 404,35 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 14 071 675,61 | 12 788 877,45 |
| 2. | pozostałe przychody | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe zwiększenia | 10 639 463,35 | 30 825 526,90 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 25 082 679,13 | 35 530 579,53 |
| 1. | tytułem wykupu | 2 104 527,20 | 2 577 357,53 |
| 2. | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 13 978,56 | 55 735,98 |
| 3. | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 290 214,20 | 16 168,64 |
| 4. | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 5. | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 382 679,05 | 446 697,47 |
| 6. | pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 |
| 7. | pozostałe zmniejszenia | 22 291 280,13 | 32 434 619,91 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | -10 980 841,78 | 5 326 184,94 |
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 22 951 471,16 | 36 361 480,92 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2012

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 | 847 217,909 | 833 386,752 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 833 386,752 | 1 091 608,554 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 40,4900 | 27,5400 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 27,0000 | 27,0700 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 41,0400 | 33,5100 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 27,5400 | 33,3100 |



Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2012

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) | 36 606 848,08 | 100,00% |
| 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 | 36 606 848,08 | 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 | 245 367,16 | 0,67% |
| VI. | Aktywa netto (w tym) | 36 361 480,92 | 99,33% |
| 1. | krajowe | 36 361 480,92 | 99,33% |
| 2. | zagraniczne - kraje UE | 0,00 | 0,00% |
| 3. | zagraniczne - kraje poza UE | 0,00 | 0,00% |