

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	93,896,513.35	117,340,003.53
1.	Lokaty	92,658,596.71	117,340,003.53
2.	Środki pieniężne	484,807.55	0.00
3.	Należności, w tym	753,109.09	0.00
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	753,109.09	0.00
3.2.	Pozostałe należności	0.00	0.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	2,293,431.78	1,102,076.00
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	1,733,349.34	408,207.32
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	560,082.44	693,868.68
III.	Aktywa netto (I - II)	91,603,081.57	116,237,927.53

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	64,667,564.54	91,602,723.14
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	5,705,464.11	7,077,413.18
I.	Zwiększenia funduszu	25,206,902.06	30,308,877.04
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	23,603,359.87	28,180,989.35
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	1,603,542.19	2,127,887.69
II.	Zmniejszenia funduszu	19,501,437.95	23,231,463.86
1.	Tytułem wykupu	10,696,178.65	12,033,539.13
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	133,897.61	124,478.65
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	4,194,316.50	5,004,164.34
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	1,275,984.80	1,521,211.66
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	2,152,267.65	2,738,506.55
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	1,048,792.74	1,809,563.53
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	15,164,507.90	22,005,409.83
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	1,001,526.60	1,383,605.85
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	0.00	22,195.23
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	162,354.52	370,705.27
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	13,798,528.75	20,070,956.02
7.	z udziałów	0.00	0.00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	0.00	0.00
9.	z innych pochodnych, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0.00	0.00
10.	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
11.	z pożyczek	0.00	0.00
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	202,098.03	157,947.46
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0.00	0.00
D.	Pozostałe zwiększenia	6,065,545.02	0.00
E.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	4,447,618.62
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	91,603,081.57	116,237,927.53

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	1,285.69	4,344.57
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	176,342.19	231,357.28
4.	Koszty transakcyjne	13,525.36	12,707.97
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	1,956,612.21	2,490,096.73
6.	Pozostałe koszty	4,502.20	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	2,152,267.65	2,738,506.55

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	4,390,391.509	5,249,641.270
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	5,249,641.270	5,541,315.239
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	14.7293	17.4493
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14.9709	18.3390
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	17.4493	21.0254
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	17.4493	20.9766

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

(w zł)		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:		24,956,378.27	21.27%
1.1	Obligacje		19,794,609.31	16.87%
1.1.1	DS1013	10.75	10,848.70	0.01%
1.1.2	DS1015	6,320.72	6,988,438.94	5.96%
1.1.3	DZ0110	2,709.06	3,005,674.80	2.56%
1.1.4	DZ0709	14.26	15,100.75	0.01%
1.1.5	DZ0811	50.57	51,241.24	0.04%
1.1.6	OK0806	9,924.79	9,667,675.06	8.24%
1.1.7	PS0506	14.54	15,553.25	0.01%
1.1.8	PS0507	6.32	7,003.10	0.01%
1.1.9	PS1106	31.60	33,073.47	0.03%
1.2	Bony skarbowe		5,161,768.96	4.40%
1.2.1	BS060315	12.84	127,240.72	0.11%
1.2.2	BS060329	22.82	225,922.78	0.19%
1.2.3	BS060412	42.78	422,762.38	0.36%
1.2.4	BS060315	442.45	4,385,843.08	3.74%
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.	Listy zastawne		418,065.98	0.36%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		418,065.98	0.36%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		418,065.98	0.36%
3.1.1.1	LZBREPA3100412	413.58	418,065.98	0.36%
3.1.2	Pozostałe		0.00	0.00%
3.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0.00	0.00%
4.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		9,843,821.70	8.39%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
4.2	Pozostałe		9,843,821.70	8.39%
4.2.1	KWIDZYN060116	148.18	1,478,837.86	1.26%
4.2.2	KWIDZYN060228	71.31	707,860.54	0.60%
4.2.3	RABOBANK060404	285.23	2,821,048.49	2.40%
4.2.4	SITECH060919	117.94	1,142,825.67	0.97%
4.2.5	TOYOTALS060306	142.61	1,415,162.03	1.21%
4.2.6	VWLEASING060306	229.61	2,278,087.12	1.94%
5.	Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu		0.00	0.00%
5.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		0.00	0.00%
5.1.1	Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
5.1.2	Pozostałe		0.00	0.00%
5.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0.00	0.00%
6.	Akcje		82,108,119.45	69.97%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		82,108,119.45	69.97%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		82,108,119.45	69.97%
6.1.1.1	08OCTAVA	243,977.83	2,293,391.59	1.95%
6.1.1.2	AGORA	7,899.00	545,031.11	0.46%
6.1.1.3	AMICA	63,207.18	1,308,388.68	1.12%
6.1.1.4	ASSECOPOL	8,804.76	1,289,897.42	1.10%
6.1.1.5	ASSECOPOLPDA	1,033.44	151,915.30	0.13%
6.1.1.6	ATLANTA	56,886.46	998,357.45	0.85%
6.1.1.7	ATM	49,295.91	3,352,122.14	2.86%
6.1.1.8	BARLINEK	91,781.25	793,907.84	0.68%

6.1.1.9	BCHEM	34,763.95	1,227,167.45	1.05%
---------	-------	-----------	--------------	-------

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

		(w zł)	Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
		1	2	3	4
6.1.1.10	BRE		92.28	15,595.74	0.01%
6.1.1.11	BZWBK		8,088.62	1,144,540.18	0.98%
6.1.1.12	COMPLAND		22,887.32	2,128,520.84	1.81%
6.1.1.13	CSS		64,633.14	1,001,813.62	0.85%
6.1.1.14	DEBICA		18,332.61	1,191,619.73	1.02%
6.1.1.15	DECORA		63,176.21	1,768,933.91	1.51%
6.1.1.16	DGA		50,448.18	1,387,324.97	1.18%
6.1.1.17	ELBUDOWA		44,441.60	1,635,450.96	1.39%
6.1.1.18	ELDORADO		35,279.72	1,086,615.41	0.93%
6.1.1.19	EMAX		19,212.46	1,898,190.58	1.62%
6.1.1.20	EMCINSMED		87,466.10	979,620.31	0.83%
6.1.1.21	FORTE		81,427.29	1,123,696.53	0.96%
6.1.1.22	GETIN		122,272.40	770,316.11	0.66%
6.1.1.23	GRAAL		29,854.65	680,685.99	0.58%
6.1.1.24	HANDLOWY		16,583.04	1,102,771.92	0.94%
6.1.1.25	INGBSK		2,287.47	1,290,131.92	1.10%
6.1.1.26	INTERCARS		3,792.43	90,259.86	0.08%
6.1.1.27	JCAUTO		28,862.93	1,085,246.09	0.92%
6.1.1.28	JELFA		632.07	47,658.22	0.04%
6.1.1.29	KABLE		12,426.53	242,317.38	0.21%
6.1.1.30	KETY		6,017.96	755,253.46	0.64%
6.1.1.31	KGHM		53,910.04	3,369,377.38	2.87%
6.1.1.32	KOELNER		18,962.15	587,826.80	0.50%
6.1.1.33	KOPEX		21,962.60	1,339,718.58	1.14%
6.1.1.34	KROSNO		369,332.21	2,954,657.67	2.52%
6.1.1.35	LENA		90,187.17	739,534.78	0.63%
6.1.1.36	LENTEX		72,620.63	980,378.48	0.84%
6.1.1.37	LOTOS		377.35	16,678.73	0.01%
6.1.1.38	MOL		1,009.42	298,787.94	0.25%
6.1.1.39	MOSTALWAR		88,741.62	794,237.50	0.68%
6.1.1.40	NOVITA		50,378.65	433,256.41	0.37%
6.1.1.41	OPOCZNO		13,232.42	481,660.22	0.41%
6.1.1.42	PEKAES		31,903.19	267,986.82	0.23%
6.1.1.43	PEKAO		29,132.19	5,083,567.23	4.33%
6.1.1.44	PGF		22,035.29	1,337,541.98	1.14%
6.1.1.45	PGNIG		1,364,011.00	4,733,118.17	4.03%
6.1.1.46	PKNORLEN		76,961.70	4,825,498.44	4.11%
6.1.1.47	PKOBP		138,868.71	4,027,192.54	3.43%
6.1.1.48	POLIMEXMS		14,667.86	913,807.60	0.78%
6.1.1.49	POLNORD		13,117.39	182,331.67	0.16%
6.1.1.50	PROKOM		41.72	5,756.91	0.00%
6.1.1.51	RAFAKO		44,238.08	878,125.79	0.75%
6.1.1.52	REDAN		35,454.80	159,546.62	0.14%
6.1.1.53	RMFFM		6,564.07	745,021.48	0.63%
6.1.1.54	SFINKS		37,924.31	542,317.63	0.46%
6.1.1.55	SNIEZKA		38,574.08	1,041,500.14	0.89%
6.1.1.56	SOFTBANK		44,265.25	1,726,344.91	1.47%
6.1.1.57	SPIN		12,691.37	397,239.89	0.34%
6.1.1.58	SWIECIE		6,814.37	347,532.68	0.30%
6.1.1.59	TECHMEX		25,511.05	382,665.76	0.33%

6.1.1.60	TOORA	347,639.50	6,187,983.18	5.27%
6.1.1.61	TPSA	54,160.34	1,267,351.92	1.08%

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

(w zł)		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.62	UNIMIL	12,382.29	375,183.30	0.32%
6.1.1.63	ZREW	8,556.99	1,129,522.47	0.96%
6.1.1.64	ZYWIEC	347.01	168,125.10	0.14%
6.1.2	Pozostałe		0.00	0.00%
6.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0.00	0.00%
7.	Udziały		0.00	0.00%
8.	Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		0.00	0.00%
8.1	Jednostki uczestnictwa		0.00	0.00%
8.2	Certyfikaty inwestycyjne		0.00	0.00%
8.2.1	Certyfikaty inwestycyjne funduszu inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości		0.00	0.00%
8.2.2	Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych		0.00	0.00%
9.	Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych		0.00	0.00%
9.1	Opcje		0.00	0.00%
9.2	Kontrakty terminowe		0.00	0.00%
9.3	Swapy walutowe		0.00	0.00%
9.4	Swapy procentowe		0.00	0.00%
9.5	Prawa poboru		0.00	0.00%
9.6	inne instrumenty pochodne		0.00	0.00%
10.	Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu		0.00	0.00%
11.	Pożyczki		0.00	0.00%
11.1	Zabezpieczone hipotecznie		0.00	0.00%
11.2	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej		0.00	0.00%
11.3	Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie		0.00	0.00%
11.4	Inne pożyczki		0.00	0.00%
12.	Nieruchomości		0.00	0.00%
13.	Depozyty bankowe		13,618.13	0.01%
13.1	Depozyt O/N		13,618.13	0.01%
14.	Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej		0.00	0.00%
15.	RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:		117,340,003.53	100.00%
15.1	Ulokowane na terenie RP		117,340,003.53	100.00%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		0.00	0.00%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD		0.00	0.00%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0.00	0.00%