

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Agresywna

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|-------------------|---------------------|
| I. | Aktywa | 414,119.30 | 3,132,923.28 |
| 1. | Lokaty | 412,549.15 | 3,132,923.28 |
| 2. | Środki pieniężne | 614.92 | 0.00 |
| 3. | Należności, w tym | 955.23 | 0.00 |
| 3.1. | Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego | 0.00 | 0.00 |
| 3.2. | Pozostałe należności | 955.23 | 0.00 |
| 4. | Pozostałe aktywa | 0.00 | 0.00 |
| II. | Zobowiązania | 3,415.37 | 10,681.99 |
| 1. | Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego | 2,198.54 | 2,360.28 |
| 2. | Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Pozostałe zobowiązania | 1,216.83 | 8,321.71 |
| III. | Aktywa netto (I - II) | 410,703.93 | 3,122,241.29 |

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Agresywna

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|------------|---|-------------------|---------------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego | 0.00 | 410,728.67 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I -II) | 378,894.40 | 2,382,950.88 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 380,100.00 | 2,637,991.99 |
| 1. | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 380,100.00 | 2,378,577.21 |
| 2. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Pozostałe zwiększenia | 0.00 | 259,414.78 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 1,205.60 | 255,041.11 |
| 1. | Tytułem wykupu | 0.00 | 8,913.87 |
| 2. | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 0.00 | 879.59 |
| 4. | Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0.00 | 0.00 |
| 5. | Tytułem prowizji od składek | 0.00 | 0.00 |
| 6. | Tytułem pozostałych prowizji | 0.00 | 0.00 |
| 7. | Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 1,205.60 | 20,501.98 |
| 8. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0.00 | 0.00 |
| 9. | Pozostałe zmniejszenia | 0.00 | 224,745.67 |
| C. | Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów) | 33,527.85 | 444,620.01 |
| 1. | z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 1,422.64 | 5,786.97 |
| 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 | 207.60 |
| 4. | z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu | 101.00 | 2,074.64 |
| 5. | z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu | 0.00 | 0.00 |
| 6. | z akcji | 11,101.70 | 93,908.05 |
| 7. | z udziałów | 0.00 | 0.00 |
| 8. | z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych | 20,833.06 | 340,175.07 |
| 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 | 69.45 | 2,467.68 |
| 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 | 0.00 | 0.00 |
| E. | Pozostałe zmniejszenia | 1,718.32 | 116,058.27 |
| F. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 410,703.93 | 3,122,241.29 |

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Agresywna

III. KOSZTY FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|----------|---|-----------------|------------------|
| 1. | Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych | 3.31 | 27.22 |
| 2. | Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Koszty przechowywania aktywów funduszu | 31.03 | 889.28 |
| 4. | Koszty transakcyjne | 4.28 | 44.36 |
| 5. | Koszty zarządzania i administrowania funduszem | 1,166.98 | 19,541.12 |
| 6. | Pozostałe koszty | 0.00 | 0.00 |
| 7. | RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6): | 1,205.60 | 20,501.98 |

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Agresywna

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 | 0.000 | 39,714.417 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 39,714.417 | 240,726.887 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 0.0000 | 10.3421 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 10.9078 | 10.8642 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 11.1260 | 12.9932 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 10.3421 | 12.9701 |

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Agresywna

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

| Lokaty | | 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: | | 141,487.10 | 4.52% |
| 1.1 | Obligacje | | 116,071.19 | 3.70% |
| 1.1.1 | DS0509 | 0.04 | 39.81 | 0.00% |
| 1.1.2 | DS1013 | 0.30 | 302.08 | 0.01% |
| 1.1.3 | DS1015 | 36.96 | 40,866.22 | 1.30% |
| 1.1.4 | DS1109 | 0.01 | 10.20 | 0.00% |
| 1.1.5 | DS1110 | 0.06 | 62.32 | 0.00% |
| 1.1.6 | DZ0109 | 0.03 | 34.78 | 0.00% |
| 1.1.7 | DZ0110 | 15.66 | 17,378.88 | 0.55% |
| 1.1.8 | DZ0709 | 0.00 | 3.26 | 0.00% |
| 1.1.9 | DZ0811 | 0.38 | 387.09 | 0.01% |
| 1.1.10 | OK0406 | 0.06 | 59.17 | 0.00% |
| 1.1.11 | OK0806 | 57.42 | 55,933.37 | 1.79% |
| 1.1.12 | OK0807 | 0.16 | 151.77 | 0.00% |
| 1.1.13 | OK1207 | 0.02 | 21.72 | 0.00% |
| 1.1.14 | PS0206 | 0.03 | 31.48 | 0.00% |
| 1.1.15 | PS0310 | 0.03 | 31.88 | 0.00% |
| 1.1.16 | PS0506 | 0.17 | 184.28 | 0.01% |
| 1.1.17 | PS0507 | 0.14 | 149.62 | 0.00% |
| 1.1.18 | PS0608 | 0.01 | 13.46 | 0.00% |
| 1.1.19 | PS1106 | 0.32 | 336.22 | 0.01% |
| 1.1.20 | SP0308 | 0.36 | 37.37 | 0.00% |
| 1.1.21 | SP1207 | 0.36 | 36.19 | 0.00% |
| 1.2 | Bony skarbowe | | 25,415.91 | 0.81% |
| 1.2.1 | BS061220 | 0.01 | 56.86 | 0.00% |
| 1.2.2 | BS060315 | 2.56 | 25,359.05 | 0.81% |
| 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 | | 0.00 | 0.00% |
| 3.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | | 0.00 | 0.00% |
| 3.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | | 0.00 | 0.00% |
| 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 | | 0.00 | 0.00% |
| 4.1 | Notowane na rynku regulowanym | | 0.00 | 0.00% |
| 4.2 | Pozostałe | | 0.00 | 0.00% |
| 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 | | 474,751.12 | 15.15% |
| 6.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | | 474,751.12 | 15.15% |
| 6.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | | 474,751.12 | 15.15% |
| 6.1.1.1 | 08OCTAVA | 1,410.69 | 13,260.45 | 0.42% |
| 6.1.1.2 | AGORA | 45.67 | 3,151.38 | 0.10% |
| 6.1.1.3 | AMICA | 365.47 | 7,565.13 | 0.24% |
| 6.1.1.4 | ASSECOPOL | 50.91 | 7,458.22 | 0.24% |
| 6.1.1.5 | ASSECOPOLPDA | 5.98 | 878.38 | 0.03% |
| 6.1.1.6 | ATLANTA | 328.92 | 5,772.53 | 0.18% |

| | | | | |
|---------|-----|--------|-----------|-------|
| 6.1.1.7 | ATM | 285.03 | 19,382.05 | 0.62% |
|---------|-----|--------|-----------|-------|

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Agresywna

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

| Lokaty | | Ilość (w szt.) | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (w %) |
|----------|-----------|----------------|--------------------------|----------------------------------|
| 1 | | 2 | 3 | 4 |
| 6.1.1.8 | BARLINEK | 530.68 | 4,590.39 | 0.15% |
| 6.1.1.9 | BCHEM | 201.01 | 7,095.51 | 0.23% |
| 6.1.1.10 | BRE | 0.53 | 90.17 | 0.00% |
| 6.1.1.11 | BZWBK | 46.77 | 6,617.76 | 0.21% |
| 6.1.1.12 | COMPLAND | 132.34 | 12,307.16 | 0.39% |
| 6.1.1.13 | CSS | 373.71 | 5,792.51 | 0.18% |
| 6.1.1.14 | DEBICA | 106.00 | 6,889.97 | 0.22% |
| 6.1.1.15 | DECORA | 365.29 | 10,228.02 | 0.33% |
| 6.1.1.16 | DGA | 291.69 | 8,021.55 | 0.26% |
| 6.1.1.17 | ELBUDOWA | 256.96 | 9,456.22 | 0.30% |
| 6.1.1.18 | ELDORADO | 203.99 | 6,282.84 | 0.20% |
| 6.1.1.19 | EMAX | 111.09 | 10,975.38 | 0.35% |
| 6.1.1.20 | EMCINSMED | 505.73 | 5,664.19 | 0.18% |
| 6.1.1.21 | FORTE | 470.81 | 6,497.24 | 0.21% |
| 6.1.1.22 | GETIN | 706.98 | 4,453.99 | 0.14% |
| 6.1.1.23 | GRAAL | 172.62 | 3,935.74 | 0.13% |
| 6.1.1.24 | HANDLOWY | 95.88 | 6,376.25 | 0.20% |
| 6.1.1.25 | INGBSK | 13.23 | 7,459.57 | 0.24% |
| 6.1.1.26 | INTERCARS | 21.93 | 521.88 | 0.02% |
| 6.1.1.27 | JCAUTO | 166.89 | 6,274.92 | 0.20% |
| 6.1.1.28 | JELFA | 3.65 | 275.56 | 0.01% |
| 6.1.1.29 | KABLE | 71.85 | 1,401.08 | 0.04% |
| 6.1.1.30 | KETY | 34.80 | 4,366.89 | 0.14% |
| 6.1.1.31 | KGHM | 311.71 | 19,481.82 | 0.62% |
| 6.1.1.32 | KOELNER | 109.64 | 3,398.83 | 0.11% |
| 6.1.1.33 | KOPEX | 126.99 | 7,746.29 | 0.25% |
| 6.1.1.34 | KROSNO | 2,135.49 | 17,083.90 | 0.55% |
| 6.1.1.35 | LENA | 521.46 | 4,276.01 | 0.14% |
| 6.1.1.36 | LENTEX | 419.89 | 5,668.57 | 0.18% |
| 6.1.1.37 | LOTOS | 2.18 | 96.44 | 0.00% |
| 6.1.1.38 | MOL | 5.84 | 1,727.60 | 0.06% |
| 6.1.1.39 | MOSTALWAR | 513.11 | 4,592.30 | 0.15% |
| 6.1.1.40 | NOVITA | 291.29 | 2,505.10 | 0.08% |
| 6.1.1.41 | OPOCZNO | 76.51 | 2,784.97 | 0.09% |
| 6.1.1.42 | PEKAES | 184.47 | 1,549.51 | 0.05% |
| 6.1.1.43 | PEKAO | 168.44 | 29,393.31 | 0.94% |
| 6.1.1.44 | PGF | 127.41 | 7,733.70 | 0.25% |
| 6.1.1.45 | PGNIG | 7,886.74 | 27,367.00 | 0.87% |
| 6.1.1.46 | PKNORLEN | 444.99 | 27,901.15 | 0.89% |
| 6.1.1.47 | PKOBP | 802.94 | 23,285.32 | 0.74% |
| 6.1.1.48 | POLIMEXMS | 84.81 | 5,283.66 | 0.17% |
| 6.1.1.49 | POLNORD | 75.85 | 1,054.25 | 0.03% |
| 6.1.1.50 | PROKOM | 0.24 | 33.29 | 0.00% |
| 6.1.1.51 | RAFAKO | 255.79 | 5,077.34 | 0.16% |
| 6.1.1.52 | REDAN | 205.00 | 922.50 | 0.03% |
| 6.1.1.53 | RMFFM | 37.95 | 4,307.73 | 0.14% |
| 6.1.1.54 | SFINKS | 219.28 | 3,135.69 | 0.10% |
| 6.1.1.55 | SNIEZKA | 223.04 | 6,021.98 | 0.19% |
| 6.1.1.56 | SOFTBANK | 255.94 | 9,981.77 | 0.32% |
| 6.1.1.57 | SPIN | 73.38 | 2,296.85 | 0.07% |
| 6.1.1.58 | SWIECIE | 39.40 | 2,009.44 | 0.06% |
| 6.1.1.59 | TECHMEX | 147.51 | 2,212.58 | 0.07% |

| | | | | |
|----------|-------|----------|-----------|-------|
| 6.1.1.60 | TOORA | 2,010.06 | 35,779.07 | 1.14% |
|----------|-------|----------|-----------|-------|

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Agresywna

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

| Lokaty | | Ilość (w szt.) | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (w %) |
|----------|---|----------------|--------------------------|----------------------------------|
| 1 | | 2 | 3 | 4 |
| 6.1.1.61 | TPSA | 313.16 | 7,327.86 | 0.23% |
| 6.1.1.62 | UNIMIL | 71.59 | 2,169.32 | 0.07% |
| 6.1.1.63 | ZREW | 49.48 | 6,530.93 | 0.21% |
| 6.1.1.64 | ZYWIEC | 2.01 | 972.10 | 0.03% |
| 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 | | 2,472,251.97 | 78.91% |
| 8.1 | Jednostki uczestnictwa | | 2,472,251.97 | 78.91% |
| 8.1.1 | FIO AKCJI HANZA | 3,114.89 | 682,971.75 | 21.80% |
| 8.1.2 | FIO AKCJI SEB | 3,077.19 | 650,086.69 | 20.75% |
| 8.1.3 | FIO SKARBIEC AKCJA | 1,927.79 | 433,501.33 | 13.84% |
| 8.1.4 | FIO ARKA BZWBK | 23,728.72 | 705,692.20 | 22.53% |
| 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 | | 44,433.09 | 1.42% |
| 13.1 | Depozyt O/N | | 44,433.09 | 1.42% |
| 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: | | 3,132,923.28 | 100.00% |
| 15.1 | Ulokowane na terenie RP | | 3,132,923.28 | 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% |