

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany PPE

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	1,662,723.44	2,946,464.23
1.	Lokaty	1,653,391.66	2,946,464.23
2.	Środki pieniężne	3,654.62	0.00
3.	Należności, w tym	5,677.16	0.00
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	5,677.16	0.00
3.2.	Pozostałe należności	0.00	0.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	22,605.37	21,145.64
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	13,066.50	3,831.09
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	9,538.87	17,314.55
III.	Aktywa netto (I - II)	1,640,118.07	2,925,318.59

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany PPE

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	876,070.51	1,640,099.86
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	571,379.32	857,030.76
I.	Zwiększenia funduszu	616,093.83	935,840.87
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	616,093.83	935,840.87
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	0.00	0.00
II.	Zmniejszenia funduszu	44,714.51	78,810.11
1.	Tytułem wykupu	3,976.95	18,762.26
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0.00	0.00
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	40,737.56	60,047.85
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	0.00
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	167,753.76	324,004.87
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	50,311.82	124,129.55
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	0.00
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	3,638.79	7,847.95
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	109,732.79	189,500.46
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	4,070.36	2,526.91
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	24,953.20	104,183.10
E.	Pozostałe zmniejszenia	38.72	0.00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	1,640,118.07	2,925,318.59

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany PPE

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	12.25	88.00
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	2,105.23	4,095.11
4.	Koszty transakcyjne	3,391.35	142.33
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	30,925.43	55,722.41
6.	Pozostałe koszty	4,303.30	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	40,737.56	60,047.85

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany PPE

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	62,837.100	105,535.131
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	105,535.131	167,390.518
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	13.9419	15.5408
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13.9419	16.4619
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	15.5408	17.4775
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	15.5408	17.4760

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany PPE

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:		2,178,780.19	73.95%
1.1	Obligacje		2,074,765.88	70.42%
1.1.1	DS0509	41.10	44,110.13	1.50%
1.1.2	DS1013	262.89	265,314.31	9.00%
1.1.3	DS1015	518.98	573,803.00	19.47%
1.1.4	DS1109	10.77	11,303.20	0.38%
1.1.5	DS1110	65.70	69,053.32	2.34%
1.1.6	DZ0109	34.98	38,534.54	1.31%
1.1.7	DZ0110	25.33	28,101.64	0.95%
1.1.8	DZ0709	3.42	3,617.35	0.12%
1.1.9	DZ0811	99.79	101,100.66	3.43%
1.1.10	OK0406	66.35	65,558.21	2.22%
1.1.11	OK0806	132.21	128,769.97	4.37%
1.1.12	OK0807	180.80	168,159.68	5.71%
1.1.13	OK1207	26.28	24,071.56	0.82%
1.1.14	PS0206	32.30	34,880.31	1.18%
1.1.15	PS0310	32.85	35,326.20	1.20%
1.1.16	PS0506	97.92	104,692.31	3.55%
1.1.17	PS0507	109.26	120,980.89	4.11%
1.1.18	PS0608	14.12	14,914.97	0.51%
1.1.19	PS1106	153.91	160,960.14	5.46%
1.1.20	SP0308	394.18	41,409.13	1.41%
1.1.21	SP1207	394.18	40,104.38	1.36%
1.2	Bony skarbowe		104,014.31	3.53%
1.2.1	BS061220	6.57	63,008.75	2.14%
1.2.2	BS060315	4.14	41,005.56	1.39%
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		767,672.02	26.05%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		767,672.02	26.05%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		767,672.02	26.05%
6.1.1.1	08OCTAVA	2,281.08	21,442.12	0.73%
6.1.1.2	AGORA	73.85	5,095.78	0.17%
6.1.1.3	AMICA	590.96	12,232.81	0.42%
6.1.1.4	ASSECOPOL	82.32	12,059.93	0.41%
6.1.1.5	ASSECOPOLPDA	9.66	1,420.34	0.05%
6.1.1.6	ATLANTA	531.86	9,334.17	0.32%

6.1.1.7	ATM	460.89	31,340.75	1.06%
---------	-----	--------	-----------	-------

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany PPE

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	858.11	7,422.66	0.25%
6.1.1.9	BCHEM	325.03	11,473.43	0.39%
6.1.1.10	BRE	0.86	145.81	0.00%
6.1.1.11	BZWBK	75.62	10,700.91	0.36%
6.1.1.12	COMPLAND	213.99	19,900.66	0.68%
6.1.1.13	CSS	604.29	9,366.48	0.32%
6.1.1.14	DEBICA	171.40	11,141.08	0.38%
6.1.1.15	DECORA	590.67	16,538.69	0.56%
6.1.1.16	DGA	471.67	12,970.83	0.44%
6.1.1.17	ELBUDOWA	415.51	15,290.69	0.52%
6.1.1.18	ELDORADO	329.85	10,159.34	0.34%
6.1.1.19	EMAX	179.63	17,747.18	0.60%
6.1.1.20	EMCINSMED	817.77	9,158.99	0.31%
6.1.1.21	FORTE	761.31	10,506.03	0.36%
6.1.1.22	GETIN	1,143.19	7,202.09	0.24%
6.1.1.23	GRAAL	279.13	6,364.09	0.22%
6.1.1.24	HANDLOWY	155.04	10,310.40	0.35%
6.1.1.25	INGBSK	21.39	12,062.12	0.41%
6.1.1.26	INTERCARS	35.46	843.89	0.03%
6.1.1.27	JCAUTO	269.85	10,146.54	0.34%
6.1.1.28	JELFA	5.91	445.58	0.02%
6.1.1.29	KABLE	116.18	2,265.55	0.08%
6.1.1.30	KETY	56.27	7,061.26	0.24%
6.1.1.31	KGHM	504.03	31,502.08	1.07%
6.1.1.32	KOELNER	177.29	5,495.90	0.19%
6.1.1.33	KOPEX	205.34	12,525.73	0.43%
6.1.1.34	KROSNO	3,453.08	27,624.65	0.94%
6.1.1.35	LENA	843.21	6,914.30	0.23%
6.1.1.36	LENTEX	678.97	9,166.07	0.31%
6.1.1.37	LOTOS	3.53	155.94	0.01%
6.1.1.38	MOL	9.44	2,793.53	0.09%
6.1.1.39	MOSTALWAR	829.69	7,425.74	0.25%
6.1.1.40	NOVITA	471.02	4,050.74	0.14%
6.1.1.41	OPOCZNO	123.72	4,503.29	0.15%
6.1.1.42	PEKAES	298.28	2,505.55	0.09%
6.1.1.43	PEKAO	272.37	47,528.95	1.61%
6.1.1.44	PGF	206.02	12,505.38	0.42%
6.1.1.45	PGNIG	12,752.86	44,252.41	1.50%
6.1.1.46	PKNORLEN	719.56	45,116.12	1.53%
6.1.1.47	PKOBP	1,298.36	37,652.34	1.28%
6.1.1.48	POLIMEXMS	137.14	8,543.67	0.29%
6.1.1.49	POLNORD	122.64	1,704.71	0.06%
6.1.1.50	PROKOM	0.39	53.82	0.00%
6.1.1.51	RAFAKO	413.61	8,210.06	0.28%
6.1.1.52	REDAN	331.49	1,491.69	0.05%
6.1.1.53	RMFFM	61.37	6,965.60	0.24%
6.1.1.54	SFINKS	354.57	5,070.41	0.17%
6.1.1.55	SNIEZKA	360.65	9,737.53	0.33%
6.1.1.56	SOFTBANK	413.86	16,140.51	0.55%
6.1.1.57	SPIN	118.66	3,714.00	0.13%
6.1.1.58	SWIECIE	63.71	3,249.27	0.11%
6.1.1.59	TECHMEX	238.52	3,577.74	0.12%

6.1.1.60	TOORA	3,250.26	57,854.71	1.96%
6.1.1.61	TPSA	506.37	11,849.14	0.40%

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany PPE

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.62	UNIMIL	115.77	3,507.79	0.12%
6.1.1.63	ZREW	80.00	10,560.50	0.36%
6.1.1.64	ZYWIEC	3.24	1,571.89	0.05%
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		12.02	0.00%
13.1	Depozyt O/N		12.02	0.00%
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:		2,946,464.23	100.00%
15.1	Ulokowane na terenie RP		2,946,464.23	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%