

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Agresywny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	0.00	194,699.81
1.	Lokaty	0.00	194,699.81
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	0.00	0.00
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0.00	0.00
3.2.	Pozostałe należności	0.00	0.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	0.00	1,860.01
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0.00	683.89
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	0.00	1,176.12
III.	Aktywa netto (I - II)	0.00	192,839.80

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Agresywny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	0.00	0.00
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	0.00	156,980.10
I.	Zwiększenia funduszu	0.00	168,245.05
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0.00	168,245.05
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	0.00	0.00
II.	Zmniejszenia funduszu	0.00	11,264.95
1.	Tytułem wykupu	0.00	0.00
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0.00	9,462.10
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	0.00	1,802.85
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	0.00
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	0.00	15,350.59
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0.00	559.75
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	13.71
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	0.00	193.72
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	0.00	14,478.82
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	0.00	104.59
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	20,509.11
E.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	0.00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	0.00	192,839.80

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Agresywny

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0.00	2.06
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	0.00	88.67
4.	Koszty transakcyjne	0.00	4.52
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	0.00	1,707.60
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	0.00	1,802.85

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali 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	0.000	0.000
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	0.000	16,416.785
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0.0000	0.0000
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	0.0000	10.3365
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	0.0000	11.7750
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	0.0000	11.7465

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali 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:		41,675.79	21.41%
1.1	Obligacje		33,160.24	17.03%
1.1.2	DS1013	0.02	18.18	0.01%
1.1.3	DS1015	10.59	11,708.05	6.01%
1.1.4	DZ0110	4.54	5,035.54	2.59%
1.1.5	DZ0709	0.02	22.73	0.01%
1.1.6	DZ0811	0.08	85.85	0.04%
1.1.7	OK0806	16.63	16,196.69	8.32%
1.1.8	PS0506	0.02	26.06	0.01%
1.1.9	PS0507	0.01	11.73	0.01%
1.1.10	PS1106	0.05	55.41	0.03%
1.2	Bony skarbowe		8,515.55	4.37%
1.2.1	BS060315	0.02	191.49	0.10%
1.2.2	BS060329	0.03	340.01	0.17%
1.2.3	BS060412	0.06	636.25	0.33%
1.2.4	BS060315	0.74	7,347.80	3.77%
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		629.18	0.32%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		629.18	0.32%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		629.18	0.32%
3.1.1.1	LZBREPA3100412	0.62	629.18	0.32%
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		14,814.76	7.61%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
4.2	Pozostałe		14,814.76	7.61%
4.2.1	KWIDZYN060116	0.22	2,225.62	1.14%
4.2.2	KWIDZYN060228	0.11	1,065.32	0.55%
4.2.3	RABOBANK060404	0.43	4,245.62	2.18%
4.2.4	SITECH060919	0.18	1,719.93	0.88%
4.2.5	TOYOTALS060306	0.21	2,129.79	1.09%
4.2.6	VWLEASING060306	0.35	3,428.48	1.76%
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		137,559.45	70.65%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		137,559.45	70.65%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		137,559.45	70.65%
6.1.1.1	08OCTAVA	408.75	3,842.22	1.97%
6.1.1.2	AGORA	13.23	913.12	0.47%
6.1.1.3	AMICA	105.89	2,192.00	1.13%
6.1.1.4	ASSECOPOL	14.75	2,161.02	1.11%
6.1.1.5	ASSECOPOLPDA	1.73	254.51	0.13%
6.1.1.6	ATLANTA	95.30	1,672.59	0.86%
6.1.1.7	ATM	82.59	5,615.96	2.88%
6.1.1.8	BARLINEK	153.77	1,330.07	0.68%

6.1.1.9	BCHEM	58.24	2,055.93	1.06%
---------	-------	-------	----------	-------

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali 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		0.15	26.13	0.01%
6.1.1.11	BZWBK		13.55	1,917.50	0.98%
6.1.1.12	COMPLAND		38.34	3,566.01	1.83%
6.1.1.13	CSS		108.28	1,678.38	0.86%
6.1.1.14	DEBICA		30.71	1,996.37	1.03%
6.1.1.15	DECORA		105.84	2,963.58	1.52%
6.1.1.16	DGA		84.52	2,324.25	1.19%
6.1.1.17	ELBUDOWA		74.46	2,739.95	1.41%
6.1.1.18	ELDORADO		59.11	1,820.46	0.94%
6.1.1.19	EMAX		32.19	3,180.12	1.63%
6.1.1.20	EMCINSMED		146.54	1,641.20	0.84%
6.1.1.21	FORTE		136.42	1,882.58	0.97%
6.1.1.22	GETIN		204.85	1,290.55	0.66%
6.1.1.23	GRAAL		50.02	1,140.38	0.59%
6.1.1.24	HANDLOWY		27.78	1,847.52	0.95%
6.1.1.25	INGBSK		3.83	2,161.42	1.11%
6.1.1.26	INTERCARS		6.35	151.22	0.08%
6.1.1.27	JCAUTO		48.36	1,818.16	0.93%
6.1.1.28	JELFA		1.06	79.84	0.04%
6.1.1.29	KABLE		20.82	405.97	0.21%
6.1.1.30	KETY		10.08	1,265.31	0.65%
6.1.1.31	KGHM		90.32	5,644.87	2.90%
6.1.1.32	KOELNER		31.77	984.81	0.51%
6.1.1.33	KOPEX		36.79	2,244.49	1.15%
6.1.1.34	KROSNO		618.76	4,950.07	2.54%
6.1.1.35	LENA		151.09	1,238.98	0.64%
6.1.1.36	LENTEX		121.66	1,642.47	0.84%
6.1.1.37	LOTOS		0.63	27.94	0.01%
6.1.1.38	MOL		1.69	500.57	0.26%
6.1.1.39	MOSTALWAR		148.67	1,330.62	0.68%
6.1.1.40	NOVITA		84.40	725.85	0.37%
6.1.1.41	OPOCZNO		22.17	806.95	0.41%
6.1.1.42	PEKAES		53.45	448.97	0.23%
6.1.1.43	PEKAO		48.81	8,516.73	4.37%
6.1.1.44	PGF		36.92	2,240.84	1.15%
6.1.1.45	PGNIG		2,285.19	7,929.61	4.07%
6.1.1.46	PKNORLEN		128.94	8,084.38	4.15%
6.1.1.47	PKOBP		232.65	6,746.94	3.47%
6.1.1.48	POLIMEXMS		24.57	1,530.94	0.79%
6.1.1.49	POLNORD		21.98	305.47	0.16%
6.1.1.50	PROKOM		0.07	9.64	0.00%
6.1.1.51	RAFAKO		74.11	1,471.16	0.76%
6.1.1.52	REDAN		59.40	267.30	0.14%
6.1.1.53	RMFFM		11.00	1,248.17	0.64%
6.1.1.54	SFINKS		63.54	908.57	0.47%
6.1.1.55	SNIEZKA		64.62	1,744.87	0.90%
6.1.1.56	SOFTBANK		74.16	2,892.22	1.49%
6.1.1.57	SPIN		21.26	665.51	0.34%
6.1.1.58	SWIECIE		11.42	582.24	0.30%
6.1.1.59	TECHMEX		42.74	641.10	0.33%

6.1.1.60	TOORA	582.42	10,367.01	5.32%
6.1.1.61	TPSA	90.74	2,123.25	1.09%

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali 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	20.74	628.56	0.32%
6.1.1.63	ZREW	14.34	1,892.34	0.97%
6.1.1.64	ZYWIEC	0.58	281.67	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		20.63	0.01%
13.1	Depozyt O/N		20.63	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:		194,699.81	100.00%
15.1	Ulokowane na terenie RP		194,699.81	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 terenie krajów członkowskich OECD		0.00	0.00%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0.00	0.00%