

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	121,935,885.97	146,548,758.15
1.	Lokaty	121,086,372.78	146,548,758.15
2.	Środki pieniężne	332,696.40	0.00
3.	Należności, w tym	516,816.79	0.00
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	516,816.79	0.00
3.2.	Pozostałe należności	0.00	0.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	1,764,433.00	862,593.04
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	1,189,501.06	184,040.10
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	574,931.94	678,552.94
III.	Aktywa netto (I - II)	120,171,452.97	145,686,165.11

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	113,427,903.75	120,171,269.35
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	11,861,338.88	10,153,945.25
I.	Zwiększenia funduszu	36,358,684.27	38,578,234.61
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	34,330,296.72	36,525,854.84
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	2,028,387.55	2,052,379.77
II.	Zmniejszenia funduszu	24,497,345.39	28,424,289.36
1.	Tytułem wykupu	13,562,161.76	13,361,712.72
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	99,206.27	143,339.71
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	5,860,329.54	6,252,481.30
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	1,896,220.28	1,974,081.07
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	2,338,454.45	2,738,499.38
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	740,973.09	3,954,175.18
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	14,567,010.11	17,911,615.38
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	4,105,963.69	5,693,186.73
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	74,848.33
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	590,837.98	1,404,792.12
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	9,658,306.07	10,566,837.90
7.	z udziałów	0.00	0.00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	0.00	3,291.12
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	211,902.37	168,659.18
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	1,747,187.80	0.00
E.	Pozostałe zmniejszenia	21,431,987.57	2,550,664.87
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	120,171,452.97	145,686,165.11

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	989.07	9,961.85
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	221,536.31	220,392.69
4.	Koszty transakcyjne	13,474.81	9,023.09
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	2,102,392.06	2,499,121.75
6.	Pozostałe koszty	62.20	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	2,338,454.45	2,738,499.38

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH TYPU A

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	10,776,665.739	11,498,288.117
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	11,498,288.117	12,446,533.855
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	9.3439	10.4512
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9.4003	11.0525
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10.4512	11.7087
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	10.4512	11.7049

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH TYPU B

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	1,227,495.896	0.000
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	0.000	0.000
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	10.3722	0.0000
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9.8335	0.0000
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10.5680	0.0000
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	0.0000	0.0000

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany

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:		71,460,222.67	48.76%
1.1	Obligacje		64,745,834.96	44.18%
1.1.1	DS0509	1,213.39	1,302,247.58	0.89%
1.1.2	DS1013	7,763.09	7,834,665.05	5.35%
1.1.3	DS1015	16,419.99	18,154,597.30	12.39%
1.1.4	DS1109	318.09	333,700.20	0.23%
1.1.5	DS1110	1,939.56	2,038,636.46	1.39%
1.1.6	DZ0109	1,032.62	1,137,641.46	0.78%
1.1.7	DZ0110	1,218.53	1,351,945.64	0.92%
1.1.8	DZ0709	153.82	162,871.58	0.11%
1.1.9	DZ0811	2,954.98	2,993,663.30	2.04%
1.1.10	OK0406	1,958.96	1,935,451.68	1.32%
1.1.11	OK0806	5,627.89	5,481,629.90	3.74%
1.1.12	OK0807	5,337.68	4,964,518.17	3.39%
1.1.13	OK1207	775.83	710,656.09	0.48%
1.1.14	PS0206	953.49	1,029,759.07	0.70%
1.1.15	PS0310	969.78	1,042,922.72	0.71%
1.1.16	PS0506	2,893.39	3,093,496.51	2.11%
1.1.17	PS0507	3,226.79	3,572,892.60	2.44%
1.1.18	PS0608	417.01	440,329.32	0.30%
1.1.19	PS1106	4,549.30	4,757,716.24	3.25%
1.1.20	SP0308	11,637.38	1,222,506.91	0.83%
1.1.21	SP1207	11,637.38	1,183,987.18	0.81%
1.2	Bony skarbowe		6,714,387.71	4.58%
1.2.1	BS060315	47.66	472,518.23	0.32%
1.2.2	BS060329	84.74	838,981.68	0.57%
1.2.3	BS060412	158.88	1,569,960.68	1.07%
1.2.4	BS061220	193.96	1,860,184.98	1.27%
1.2.5	BS060315	199.01	1,972,742.14	1.35%
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		1,552,520.24	1.06%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		1,552,520.24	1.06%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		1,552,520.24	1.06%
3.1.1.1	LZBREPA3100412	1,535.86	1,552,520.24	1.06%
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		36,555,790.81	24.94%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
4.2	Pozostałe		36,555,790.81	24.94%
4.2.1	KWIDZYN060116	550.26	5,491,778.41	3.75%
4.2.2	KWIDZYN060228	264.80	2,628,694.68	1.79%
4.2.3	RABOBANK060404	1,059.21	10,476,181.04	7.15%
4.2.4	SITECH060919	437.98	4,243,971.23	2.90%
4.2.5	TOYOTALS060306	529.61	5,255,313.30	3.59%
4.2.6	VWLEASING060306	852.66	8,459,852.15	5.77%
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		36,932,043.89	25.20%
----	-------	--	---------------	--------

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany

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	Dopuszczone do publicznego obrotu		36,932,043.89	25.20%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		36,932,043.89	25.20%
6.1.1.1	08OCTAVA	109,740.67	1,031,562.28	0.70%
6.1.1.2	AGORA	3,552.95	245,153.74	0.17%
6.1.1.3	AMICA	28,430.45	588,510.23	0.40%
6.1.1.4	ASSECOPOL	3,960.36	580,192.90	0.40%
6.1.1.5	ASSECOPOLPDA	464.84	68,331.16	0.05%
6.1.1.6	ATLANTA	25,587.40	449,058.89	0.31%
6.1.1.7	ATM	22,173.19	1,507,776.85	1.03%
6.1.1.8	BARLINEK	41,283.00	357,097.93	0.24%
6.1.1.9	BCHEM	15,636.75	551,977.11	0.38%
6.1.1.10	BRE	41.51	7,014.93	0.00%
6.1.1.11	BZWBK	3,638.24	514,811.55	0.35%
6.1.1.12	COMPLAND	10,294.66	957,403.79	0.65%
6.1.1.13	CSS	29,071.84	450,613.47	0.31%
6.1.1.14	DEBICA	8,245.97	535,987.82	0.37%
6.1.1.15	DECORA	28,416.51	795,662.42	0.54%
6.1.1.16	DGA	22,691.48	624,015.59	0.43%
6.1.1.17	ELBUDOWA	19,989.73	735,622.09	0.50%
6.1.1.18	ELDORADO	15,868.74	488,757.12	0.33%
6.1.1.19	EMAX	8,641.72	853,801.77	0.58%
6.1.1.20	EMCINSMED	39,342.05	440,630.97	0.30%
6.1.1.21	FORTE	36,625.81	505,436.12	0.34%
6.1.1.22	GETIN	54,997.84	346,486.42	0.24%
6.1.1.23	GRAAL	13,428.55	306,171.00	0.21%
6.1.1.24	HANDLOWY	7,459.01	496,024.28	0.34%
6.1.1.25	INGBSK	1,028.90	580,298.38	0.40%
6.1.1.26	INTERCARS	1,705.83	40,598.68	0.03%
6.1.1.27	JCAUTO	12,982.48	488,141.20	0.33%
6.1.1.28	JELFA	284.30	21,436.56	0.01%
6.1.1.29	KABLE	5,589.43	108,993.80	0.07%
6.1.1.30	KETY	2,706.86	339,711.27	0.23%
6.1.1.31	KGHM	24,248.61	1,515,538.22	1.03%
6.1.1.32	KOELNER	8,529.13	264,403.15	0.18%
6.1.1.33	KOPEX	9,878.73	602,602.35	0.41%
6.1.1.34	KROSNO	166,124.78	1,328,998.25	0.91%
6.1.1.35	LENA	40,565.98	332,641.05	0.23%
6.1.1.36	LENTEX	32,664.59	440,971.99	0.30%
6.1.1.37	LOTOS	169.73	7,502.06	0.01%
6.1.1.38	MOL	454.03	134,394.13	0.09%
6.1.1.39	MOSTALWAR	39,915.78	357,246.21	0.24%
6.1.1.40	NOVITA	22,660.20	194,877.74	0.13%
6.1.1.41	OPOCZNO	5,951.91	216,649.66	0.15%
6.1.1.42	PEKAES	14,349.98	120,539.86	0.08%
6.1.1.43	PEKAO	13,103.59	2,286,576.89	1.56%
6.1.1.44	PGF	9,911.42	601,623.32	0.41%
6.1.1.45	PGNIG	613,529.02	2,128,945.70	1.45%
6.1.1.46	PKNORLEN	34,617.20	2,170,498.14	1.48%
6.1.1.47	PKOBP	62,462.83	1,811,421.97	1.24%
6.1.1.48	POLIMEXMS	6,597.57	411,028.56	0.28%
6.1.1.49	POLNORD	5,900.17	82,012.37	0.06%
6.1.1.50	PROKOM	18.76	2,589.45	0.00%

6.1.1.51	RAFAKO	19,898.18	394,978.97	0.27%
6.1.1.52	REDAN	15,947.49	71,763.70	0.05%

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.53	RMFFM	2,952.50	335,108.95	0.23%
6.1.1.54	SFINKS	17,058.27	243,933.23	0.17%
6.1.1.55	SNIEZKA	17,350.53	468,464.38	0.32%
6.1.1.56	SOFTBANK	19,910.41	776,505.98	0.53%
6.1.1.57	SPIN	5,708.55	178,677.59	0.12%
6.1.1.58	SWIECIE	3,065.09	156,319.40	0.11%
6.1.1.59	TECHMEX	11,474.81	172,122.18	0.12%
6.1.1.60	TOORA	156,367.45	2,783,340.65	1.90%
6.1.1.61	TPSA	24,361.20	570,051.99	0.39%
6.1.1.62	UNIMIL	5,569.52	168,756.59	0.12%
6.1.1.63	ZREW	3,848.91	508,056.62	0.35%
6.1.1.64	ZYWIEC	156.08	75,622.29	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		48,180.54	0.03%
13.1	Depozyt O/N		48,180.54	0.03%
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:		146,548,758.15	100.00%
15.1	Ulokowane na terenie RP		146,548,758.15	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%