



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2006

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Specjalistyczny**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>0.00</b>	<b>5,468,391.16</b>
1.	Lokaty	0.00	5,468,291.70
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	<b>0.00</b>	<b>99.46</b>
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0.00	0.00
3.2.	Pozostałe należności	0.00	99.46
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0.00</b>	<b>12,568.42</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0.00	2,446.53
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	0.00	10,121.89
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>0.00</b>	<b>5,455,822.74</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2006

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Specjalistyczny**

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I-II )</b>	<b>0.00</b>	<b>5,207,173.10</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>0.00</b>	<b>5,627,165.39</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0.00	3,985,723.46
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	0.00	1,641,441.93
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>0.00</b>	<b>419,992.29</b>
1.	Tytułem wykupu	0.00	100,446.77
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0.00	41,620.84
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	0.00	251,461.70
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0.00	11,130.15
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	15,332.83
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>0.00</b>	<b>128,110.36</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0.00	15,199.17
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	197.33
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	0.00	2,327.37
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	0.00	0.00
7.	z udziałów	0.00	0.00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	0.00	109,338.12
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	515.98
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	0.00	532.39
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0.00	0.00
<b>D.</b>	<b>Pozostałe zwiększenia</b>	<b>0.00</b>	<b>120,539.28</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>0.00</b>	<b>5,455,822.74</b>



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na  
dzień 31.12.2006

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Specjalistyczny**

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0.00	5.61
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	0.00	161.49
4.	Koszty transakcyjne	0.00	4.98
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	0.00	10,958.07
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	0.00	11,130.15



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2006

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Specjalistyczny**

**IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	0.000	0.000
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	0.000	502,212.439
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0.0000	0.0000
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	0.0000	9.9604
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	0.0000	10.9625
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	0.0000	10.8636



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Specjalistyczny

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
<b>1.</b>	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b>		<b>2,542,556.62</b>	<b>46.50%</b>
1.1	Obligacje		1,706,874.15	31.21%
1.1.1	DS0509	31.96	34,187.63	0.63%
1.1.2	DS1013	154.06	154,417.51	2.82%
1.1.3	DS1015	230.90	249,746.37	4.57%
1.1.4	DS1109	59.46	61,900.61	1.13%
1.1.5	DS1110	51.08	53,383.54	0.98%
1.1.6	DZ0109	27.20	29,114.34	0.53%
1.1.7	DZ0709	3.84	4,010.94	0.07%
1.1.8	DZ0811	77.22	78,069.59	1.43%
1.1.9	OK0408	51.08	48,373.54	0.88%
1.1.10	OK1207	20.43	19,686.55	0.36%
1.1.11	PS0310	168.65	181,519.73	3.32%
1.1.12	PS0507	84.91	90,838.11	1.66%
1.1.13	PS0511	153.64	153,215.45	2.80%
1.1.14	PS0608	10.98	11,530.73	0.21%
1.1.15	SP0308	306.48	32,043.00	0.59%
1.1.16	SP1207	306.48	31,043.86	0.57%
1.1.17	WS0922	51.08	54,074.16	0.99%
1.1.18	WZ0911	414.19	419,718.49	7.68%
1.2	Bony skarbowe		835,682.47	15.28%
1.2.1	BS070117	11.83	118,131.82	2.16%
1.2.2	BS070124	7.10	70,826.64	1.30%
1.2.3	BS070221	0.59	5,884.35	0.11%
1.2.4	BS070307	32.61	323,834.55	5.92%
1.2.5	BS070321	9.47	93,860.12	1.72%
1.2.6	BS070808	22.86	223,144.99	4.08%
1.3	Inne		0.00	0.00%
<b>2.</b>	<b>Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>3.</b>	<b>Listy zastawne</b>		<b>34,688.82</b>	<b>0.63%</b>
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		34,688.82	0.63%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		34,688.82	0.63%
3.1.1.1	LZBREPA3100412	34.32	34,688.82	0.63%
3.1.2	Pozostałe		0.00	0.00%
3.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0.00	0.00%
<b>4.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>		<b>672,063.32</b>	<b>12.29%</b>
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
4.2	Pozostałe		672,063.32	12.29%
4.2.1	Rabobank070305	17.75	176,247.29	3.22%
4.2.2	Rabobank070411	14.20	140,423.27	2.57%
4.2.3	ToyotaBank070529	2.19	215,195.27	3.94%
4.2.4	ToyotaLs070118	9.35	93,301.12	1.71%
4.2.5	VWBank070109	3.62	36,175.38	0.66%
4.2.6	VWLeasing070518	1.09	10,720.99	0.20%
<b>5.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
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%
<b>6.</b>	<b>Akcje</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		0.00	0.00%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
6.1.2	Pozostałe		0.00	0.00%
6.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0.00	0.00%
<b>7.</b>	<b>Udziały</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>8.</b>	<b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>		<b>1,741,311.51</b>	<b>31.84%</b>
8.1	Jednostki uczestnictwa		1,741,311.51	31.84%
8.1.1	DWS Akcji	403.06	186,932.73	3.42%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Specjalistyczny

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
8.1.2	Legg Mason Akcji	1,064.44	360,378.07	6.59%
8.1.3	ING Akcji	692.13	238,251.57	4.36%
8.1.4	SEB 3	807.37	235,452.01	4.31%
8.1.5	Arka BZWBK Akcji	8,450.97	375,898.94	6.87%
8.1.6	Skarbiec Akcja	1,093.12	344,398.19	6.30%
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.	<b>Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
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.	<b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
11.	<b>Pożyczki</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
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.	<b>Nieruchomości</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
13.	<b>Depozyty bankowe</b>		<b>477,671.43</b>	<b>8.74%</b>
13.1	Depozyt O/N	1	477,671.43	8.74%
14.	<b>Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
15.	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>		<b>5,468,291.70</b>	<b>100.00%</b>
15.1	<b>Ulokowane na terenie RP</b>		<b>5,468,291.70</b>	<b>100.00%</b>
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%