



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Mieszany

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|---------------------|---------------------|
| I. | Aktywa | 2,946,464.23 | 4,591,919.24 |
| 1. | Lokaty | 2,946,464.23 | 4,556,391.52 |
| 2. | Środki pieniężne | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Należności, w tym | 0.00 | 35,527.72 |
| 3.1. | Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego | 0.00 | 33,977.61 |
| 3.2. | Pozostałe należności | 0.00 | 1,550.11 |
| 4. | Pozostałe aktywa | 0.00 | 0.00 |
| II. | Zobowiązania | 21,145.64 | 23,239.46 |
| 1. | Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego | 3,831.09 | 4,350.92 |
| 2. | Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Pozostałe zobowiązania | 17,314.55 | 18,888.54 |
| III. | Aktywa netto (I - II) | 2,925,318.59 | 4,568,679.78 |



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Mieszany

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|------------|---|---------------------|---------------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego | 1,640,099.86 | 2,925,318.59 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I -II) | 857,030.76 | 998,429.80 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 935,840.87 | 1,125,268.20 |
| 1. | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 935,840.87 | 1,125,268.20 |
| 2. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Pozostałe zwiększenia | 0.00 | 0.00 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 78,810.11 | 126,838.40 |
| 1. | Tytułem wykupu | 18,762.26 | 46,216.07 |
| 2. | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych 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 | 60,047.85 | 80,622.33 |
| 8. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0.00 | 0.00 |
| 9. | Pozostałe zmniejszenia | 0.00 | 0.00 |
| C. | Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów) | 324,004.87 | 722,673.95 |
| 1. | z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 124,129.55 | 120,588.93 |
| 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 | 7,847.95 | 0.00 |
| 5. | z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu | 0.00 | 0.00 |
| 6. | z akcji | 189,500.46 | 574,300.14 |
| 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 | 7,181.92 |
| 11. | z pożyczek | 0.00 | 16,783.15 |
| 12. | z nieruchomości | 0.00 | 0.00 |
| 13. | z depozytów bankowych | 2,526.91 | 3,819.81 |
| 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 | 104,183.10 | 0.00 |
| E. | Pozostałe zmniejszenia | 0.00 | 77,742.56 |
| F. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 2,925,318.59 | 4,568,679.78 |



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Mieszany

III. KOSZTY FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|----------|---|------------------|------------------|
| 1. | Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych | 88.00 | 505.33 |
| 2. | Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Koszty przechowywania aktywów funduszu | 4,095.11 | 4,971.58 |
| 4. | Koszty transakcyjne | 142.33 | 374.57 |
| 5. | Koszty zarządzania i administrowania funduszem | 55,722.41 | 74,770.85 |
| 6. | Pozostałe koszty | 0.00 | 0.00 |
| 7. | RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6): | 60,047.85 | 80,622.33 |



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Mieszany

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 | 105,535.131 | 167,390.518 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 167,390.518 | 220,469.541 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 15.5408 | 17.4760 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 16.4619 | 17.4760 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 17.4775 | 20.9349 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 17.4760 | 20.7224 |



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy 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: | | 2,375,005.00 | 51.72% |
| 1.1 | Obligacje | | 2,287,264.54 | 49.81% |
| 1.1.1 | DS0509 | 56.23 | 60,156.96 | 1.31% |
| 1.1.2 | DS1013 | 271.08 | 271,714.48 | 5.92% |
| 1.1.3 | DS1015 | 406.29 | 439,456.04 | 9.57% |
| 1.1.4 | DS1109 | 104.62 | 108,920.89 | 2.37% |
| 1.1.5 | DS1110 | 89.88 | 93,934.18 | 2.05% |
| 1.1.6 | DZ0109 | 47.85 | 51,229.86 | 1.12% |
| 1.1.7 | DZ0110 | 22.65 | 24,492.14 | 0.53% |
| 1.1.8 | DZ0709 | 4.67 | 4,882.43 | 0.11% |
| 1.1.9 | DZ0811 | 135.88 | 137,371.97 | 2.99% |
| 1.1.10 | OK0408 | 89.88 | 85,118.53 | 1.85% |
| 1.1.11 | OK1207 | 35.95 | 34,640.63 | 0.75% |
| 1.1.12 | PS0310 | 296.76 | 319,403.81 | 6.96% |
| 1.1.13 | PS0507 | 149.46 | 159,896.12 | 3.48% |
| 1.1.14 | PS0511 | 270.35 | 269,599.32 | 5.87% |
| 1.1.15 | PS0608 | 19.32 | 20,289.57 | 0.44% |
| 1.1.16 | SP0308 | 539.29 | 56,383.16 | 1.23% |
| 1.1.17 | SP1207 | 539.29 | 54,625.06 | 1.19% |
| 1.1.18 | WS0922 | 89.88 | 95,149.39 | 2.07% |
| 1.2 | Bony skarbowe | | 87,740.46 | 1.91% |
| 1.2.1 | BS070808 | 8.99 | 87,740.46 | 1.91% |
| 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 | | 1,074,766.35 | 23.41% |
| 6.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | | 1,074,766.35 | 23.41% |
| 6.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | | 1,074,766.35 | 23.41% |
| 6.1.1.1 | 12PIAST | 6,186.78 | 13,301.58 | 0.29% |
| 6.1.1.2 | ABG | 702.87 | 4,990.39 | 0.11% |
| 6.1.1.3 | ACTION | 591.47 | 11,060.57 | 0.24% |
| 6.1.1.4 | AMICA | 513.88 | 14,902.63 | 0.32% |
| 6.1.1.5 | ARTERIA-PDA | 26.42 | 521.87 | 0.01% |
| 6.1.1.6 | ASSECOSLO | 38.16 | 15,643.92 | 0.34% |
| 6.1.1.7 | ATLANTAPL | 741.57 | 12,606.63 | 0.27% |
| 6.1.1.8 | ATM | 26.62 | 4,626.43 | 0.10% |
| 6.1.1.9 | BANKBPH | 9.97 | 9,234.46 | 0.20% |
| 6.1.1.10 | BIOTON | 5,284.75 | 11,520.75 | 0.25% |
| 6.1.1.11 | BRE | 26.04 | 8,748.76 | 0.19% |
| 6.1.1.12 | BZWBK | 185.93 | 41,835.00 | 0.91% |



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Mieszany

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

| Lokaty | | Ilość (w szt.) | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (w %) |
|----------|--------------------------------------|----------------|--------------------------|----------------------------------|
| 1 | | 2 | 3 | 4 |
| 6.1.1.13 | CCIINT | 293.87 | 6,124.34 | 0.13% |
| 6.1.1.14 | CDEC | 264.24 | 23,385.02 | 0.51% |
| 6.1.1.15 | CEZ | 449.20 | 60,642.50 | 1.32% |
| 6.1.1.16 | COMPLAND | 64.48 | 6,622.56 | 0.14% |
| 6.1.1.17 | DEBICA | 54.38 | 4,209.02 | 0.09% |
| 6.1.1.18 | DECORA | 524.56 | 26,464.00 | 0.58% |
| 6.1.1.19 | DGA | 38.84 | 863.87 | 0.02% |
| 6.1.1.20 | DOMDEV | 150.74 | 22,610.54 | 0.49% |
| 6.1.1.21 | DUDA | 326.98 | 4,365.23 | 0.10% |
| 6.1.1.22 | ECHO | 117.36 | 10,386.69 | 0.23% |
| 6.1.1.23 | ELBUDOWA | 110.54 | 11,827.33 | 0.26% |
| 6.1.1.24 | ELDORADO | 253.85 | 22,084.75 | 0.48% |
| 6.1.1.25 | EMAX | 17.91 | 2,059.65 | 0.04% |
| 6.1.1.26 | FAMUR | 13.51 | 5,436.32 | 0.12% |
| 6.1.1.27 | GETIN | 1,976.50 | 25,002.68 | 0.54% |
| 6.1.1.28 | GRAAL | 262.84 | 9,935.44 | 0.22% |
| 6.1.1.29 | GTC | 719.65 | 28,929.75 | 0.63% |
| 6.1.1.30 | HANDLOWY | 534.51 | 46,395.48 | 1.01% |
| 6.1.1.31 | INGBSK | 19.13 | 14,688.39 | 0.32% |
| 6.1.1.32 | INTERCARS | 31.71 | 1,382.49 | 0.03% |
| 6.1.1.33 | JCAUTO | 135.63 | 2,780.37 | 0.06% |
| 6.1.1.34 | KGHM | 777.42 | 69,190.24 | 1.51% |
| 6.1.1.35 | KROSNO | 3,081.06 | 16,884.19 | 0.37% |
| 6.1.1.36 | LENA | 754.05 | 7,977.90 | 0.17% |
| 6.1.1.37 | LOTOS | 108.85 | 5,366.30 | 0.12% |
| 6.1.1.38 | MMPPL | 1,321.19 | 16,210.97 | 0.35% |
| 6.1.1.39 | MONNARI-PDA | 52.85 | 1,321.19 | 0.03% |
| 6.1.1.40 | MOSTALWAR | 215.60 | 8,839.46 | 0.19% |
| 6.1.1.41 | NFIEMF | 681.70 | 9,168.88 | 0.20% |
| 6.1.1.42 | NORTCOAST | 1,023.73 | 3,572.82 | 0.08% |
| 6.1.1.43 | OPOCZNO | 277.08 | 11,138.81 | 0.24% |
| 6.1.1.44 | PBG | 52.85 | 13,576.52 | 0.30% |
| 6.1.1.45 | PEKAES | 245.68 | 3,439.56 | 0.07% |
| 6.1.1.46 | PEKAO | 242.25 | 54,965.99 | 1.20% |
| 6.1.1.47 | PEP | 1,343.89 | 20,494.33 | 0.45% |
| 6.1.1.48 | PGF | 184.24 | 14,646.84 | 0.32% |
| 6.1.1.49 | PGNIG | 5,607.28 | 20,186.20 | 0.44% |
| 6.1.1.50 | PKNORLEN | 1,981.89 | 94,536.00 | 2.06% |
| 6.1.1.51 | PKOBP | 1,860.54 | 87,445.30 | 1.90% |
| 6.1.1.52 | POLIMEXMS | 58.14 | 8,837.71 | 0.19% |
| 6.1.1.53 | PROKOM | 167.80 | 22,888.11 | 0.50% |
| 6.1.1.54 | RMFFM | 13.31 | 1,874.37 | 0.04% |
| 6.1.1.55 | SNIEZKA | 322.52 | 12,578.19 | 0.27% |
| 6.1.1.56 | SOFTBANK | 223.13 | 11,201.26 | 0.24% |
| 6.1.1.57 | SPIIN | 23.25 | 662.71 | 0.01% |
| 6.1.1.58 | TOORA | 1,125.12 | 27,902.92 | 0.61% |
| 6.1.1.59 | TPSA | 804.96 | 19,761.70 | 0.43% |
| 6.1.1.60 | VISTULA | 52.85 | 4,756.27 | 0.10% |
| 6.1.1.61 | WILBO | 422.78 | 1,665.75 | 0.04% |
| 6.1.1.62 | ZREW | 47.80 | 17,064.80 | 0.37% |
| 6.1.1.63 | ZYWIEC | 2.90 | 1,421.65 | 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% |



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy Mieszany

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

| Lokaty | | Ilość (w szt.) | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (w %) |
|------------|---|----------------|--------------------------|----------------------------------|
| 1 | | 2 | 3 | 4 |
| 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 | | 7,181.92 | 0.16% |
| 10.1 | ATLANTAPL-JPP | 743.24 | 0.00 | 0.00% |
| 10.2 | DUDA-JPP | 617.64 | 7,177.03 | 0.16% |
| 10.3 | GRAAL-JPP | 262.84 | 0.00 | 0.00% |
| 10.4 | TETA-JPP | 1.81 | 4.89 | 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 | | 1,099,438.25 | 23.94% |
| 13.1 | Depozyt O/N | 1 | 1,099,438.25 | 23.94% |
| 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: | | 4,556,391.52 | 99.23% |
| 15.1 | Ulokowane na terenie RP | | 4,556,391.52 | 99.23% |
| 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% |