



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	117,340,003.53	200,890,980.32
1.	Lokaty	117,340,003.53	196,673,306.86
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	0.00	4,217,673.46
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0.00	4,053,339.20
3.2.	Pozostałe należności	0.00	164,334.26
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	1,102,076.00	1,187,622.65
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	408,207.32	5,486.05
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	693,868.68	1,182,136.60
III.	Aktywa netto (I - II)	116,237,927.53	199,703,357.67



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	91,602,723.14	116,237,927.53
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	7,077,413.18	23,222,488.10
I.	Zwiększenia funduszu	30,308,877.04	55,652,262.11
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	28,180,989.35	49,502,383.34
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	2,127,887.69	6,149,878.77
II.	Zmniejszenia funduszu	23,231,463.86	32,429,774.01
1.	Tytułem wykupu	12,033,539.13	16,833,364.54
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	124,478.65	226,900.05
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	5,004,164.34	6,448,015.68
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	1,521,211.66	2,766,201.79
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	2,738,506.55	3,951,864.76
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	1,809,563.53	2,203,427.19
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	22,005,409.83	59,873,478.91
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	1,383,605.85	525,485.21
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	22,195.23	19,766.11
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	370,705.27	274,547.23
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	20,070,956.02	57,916,594.30
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	856,763.18
11.	z pożyczek	0.00	198,643.69
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	157,947.46	81,679.19
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	369,463.13
E.	Pozostałe zmniejszenia	4,447,618.62	0.00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	116,237,927.53	199,703,357.67



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	4,344.57	7,258.85
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	231,357.28	97,422.36
4.	Koszty transakcyjne	12,707.97	8,614.52
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	2,490,096.73	3,838,569.03
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	2,738,506.55	3,951,864.76



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz 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	5,249,641.270	5,541,315.239
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	5,541,315.239	6,600,117.575
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	17.4493	20.9766
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	18.3390	20.9766
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	21.0254	31.0910
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	20.9766	30.2575



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

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:		23,349,994.11	11.62%
1.1	Obligacje		10,052,073.09	5.00%
1.1.1	DZ0110	2,702.07	2,921,775.23	1.45%
1.1.2	DZ0709	20.03	20,919.65	0.01%
1.1.3	PS0507	6.30	6,744.84	0.00%
1.1.4	WZ0911	7,009.13	7,102,633.37	3.54%
1.2	Bony skarbowe		13,297,921.02	6.62%
1.2.1	BS070117	200.26	1,999,070.93	1.00%
1.2.2	BS070124	120.16	1,198,554.90	0.60%
1.2.3	BS070221	10.01	99,577.18	0.05%
1.2.4	BS070307	551.92	5,480,049.39	2.73%
1.2.5	BS070321	160.21	1,588,336.14	0.79%
1.2.6	BS070808	300.39	2,932,332.48	1.46%
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		587,017.17	0.29%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		587,017.17	0.29%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		587,017.17	0.29%
3.1.1.1	LZBREPA3100412	580.76	587,017.17	0.29%
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		11,372,907.04	5.66%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
4.2	Pozostałe		11,372,907.04	5.66%
4.2.1	Rabobank070305	300.39	2,982,522.66	1.48%
4.2.2	Rabobank070411	240.31	2,376,295.06	1.18%
4.2.3	ToyotaBank070529	37.05	3,641,614.93	1.81%
4.2.4	ToyotaLs070118	158.21	1,578,876.43	0.79%
4.2.5	VWBank070109	61.28	612,173.30	0.30%
4.2.6	VWLeasing070518	18.42	181,424.66	0.09%
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		128,213,589.00	63.82%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		128,213,589.00	63.82%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		128,213,589.00	63.82%
6.1.1.1	12PIAST	738,048.40	1,586,804.05	0.79%
6.1.1.2	ABG	83,848.65	595,325.39	0.30%
6.1.1.3	ACTION	70,559.58	1,319,464.18	0.66%
6.1.1.4	AMICA	61,303.45	1,777,799.98	0.88%
6.1.1.5	ARTERIA-PDA	3,152.20	62,256.04	0.03%
6.1.1.6	ASSECOSLO	4,551.78	1,866,231.31	0.93%
6.1.1.7	ATLANTAPL	88,464.74	1,503,900.50	0.75%
6.1.1.8	ATM	3,175.53	551,907.30	0.27%
6.1.1.9	BANKBPH	1,189.01	1,101,619.28	0.55%
6.1.1.10	BIOTON	630,440.95	1,374,361.28	0.68%
6.1.1.11	BRE	3,106.18	1,043,677.34	0.52%
6.1.1.12	BZWBK	22,180.80	4,990,680.91	2.48%
6.1.1.13	CCIINT	35,057.56	730,599.56	0.36%
6.1.1.14	CDEC	31,522.05	2,789,701.21	1.39%
6.1.1.15	CEZ	53,587.48	7,234,309.93	3.60%
6.1.1.16	COMPLAND	7,692.64	790,034.18	0.39%
6.1.1.17	DEBICA	6,487.24	502,112.17	0.25%
6.1.1.18	DECORA	62,576.94	3,157,006.55	1.57%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - ciąg dalszy

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.19	DGA	4,633.74	103,054.40	0.05%
6.1.1.20	DOMDEV	17,982.07	2,697,310.09	1.34%
6.1.1.21	DUDA	39,007.27	520,747.10	0.26%
6.1.1.22	ECHO	14,000.83	1,239,073.69	0.62%
6.1.1.23	ELBUDOWA	13,186.30	1,410,934.42	0.70%
6.1.1.24	ELDORADO	30,282.60	2,634,586.26	1.31%
6.1.1.25	EMAX	2,136.56	245,704.90	0.12%
6.1.1.26	FAMUR	1,612.04	648,522.69	0.32%
6.1.1.27	GETIN	235,784.92	2,982,679.19	1.48%
6.1.1.28	GRAAL	31,355.61	1,185,242.10	0.59%
6.1.1.29	GTC	85,849.67	3,451,156.58	1.72%
6.1.1.30	HANDLOWY	63,764.06	5,534,720.30	2.76%
6.1.1.31	INGBSK	2,281.57	1,752,242.54	0.87%
6.1.1.32	INTERCARS	3,782.65	164,923.35	0.08%
6.1.1.33	JCAUTO	16,179.64	331,682.55	0.17%
6.1.1.34	KGHM	92,741.65	8,254,006.56	4.11%
6.1.1.35	KROSNO	367,552.75	2,014,189.07	1.00%
6.1.1.36	LENA	89,954.47	951,718.26	0.47%
6.1.1.37	LOTOS	12,985.19	640,169.98	0.32%
6.1.1.38	MMPPL	157,610.24	1,933,877.62	0.96%
6.1.1.39	MONNARI-PDA	6,304.41	157,610.24	0.08%
6.1.1.40	MOSTALWAR	25,719.47	1,054,498.23	0.52%
6.1.1.41	NFIEMF	81,323.10	1,093,795.70	0.54%
6.1.1.42	NORTCOAST	122,125.24	426,217.08	0.21%
6.1.1.43	OPOCZNO	33,054.65	1,328,796.91	0.66%
6.1.1.44	PBG	6,304.41	1,619,602.81	0.81%
6.1.1.45	PEKAES	29,308.57	410,319.97	0.20%
6.1.1.46	PEKAO	28,898.78	6,557,133.82	3.26%
6.1.1.47	PEP	160,318.61	2,444,858.84	1.22%
6.1.1.48	PGF	21,978.43	1,747,285.38	0.87%
6.1.1.49	PGNIG	668,916.76	2,408,100.35	1.20%
6.1.1.50	PKNORLEN	236,427.97	11,277,613.97	5.61%
6.1.1.51	PKOBP	221,951.78	10,431,733.70	5.19%
6.1.1.52	POLIMEXMS	6,936.11	1,054,288.93	0.52%
6.1.1.53	PROKOM	20,017.76	2,730,422.62	1.36%
6.1.1.54	RMFFM	1,588.08	223,601.77	0.11%
6.1.1.55	SNIEZKA	38,474.55	1,500,507.47	0.75%
6.1.1.56	SOFTBANK	26,618.48	1,336,247.59	0.67%
6.1.1.57	SPIN	2,773.94	79,057.30	0.04%
6.1.1.58	TOORA	134,220.25	3,328,662.16	1.66%
6.1.1.59	TPSA	96,026.87	2,357,459.77	1.17%
6.1.1.60	VISTULA	6,304.41	567,396.86	0.28%
6.1.1.61	WILBO	50,435.28	198,714.99	0.10%
6.1.1.62	ZREW	5,702.34	2,035,734.81	1.01%
6.1.1.63	ZYWIEC	346.11	169,594.92	0.08%
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%





Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - ciąg dalszy

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
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		856,763.18	0.43%
10.1	ATLANTAPL-JPP	88,663.95	0.00	0.00%
10.2	DUDA-JPP	73,681.53	856,179.33	0.43%
10.3	GRAAL-JPP	31,355.61	0.00	0.00%
10.4	TETA-JPP	216.24	583.85	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		32,293,036.36	16.07%
13.1	Depozyt O/N	1	32,293,036.36	16.07%
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:		196,673,306.86	97.90%
15.1	Ulokowane na terenie RP		196,673,306.86	97.90%
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%