



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Obligacji

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|-------------------|-------------------|
| I. | Aktywa | 136,749.52 | 310,240.34 |
| 1. | Lokaty | 136,749.52 | 310,223.50 |
| 2. | Środki pieniężne | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Należności, w tym | 0.00 | 16.84 |
| 3.1. | Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego | 0.00 | 0.00 |
| 3.2. | Pozostałe należności | 0.00 | 16.84 |
| 4. | Pozostałe aktywa | 0.00 | 0.00 |
| II. | Zobowiązania | 363.95 | 1,669.56 |
| 1. | Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego | 1.02 | 420.02 |
| 2. | Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Pozostałe zobowiązania | 362.93 | 1,249.54 |
| III. | Aktywa netto (I - II) | 136,385.57 | 308,570.78 |



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Obligacji

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|------------|---|-------------------|-------------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego | 0.00 | 136,385.57 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | 85,900.84 | 206,083.91 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 90,669.61 | 232,278.78 |
| 1. | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 90,669.61 | 201,818.83 |
| 2. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Pozostałe zwiększenia | 0.00 | 30,459.95 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 4,768.77 | 26,194.87 |
| 1. | Tytułem wykupu | 0.00 | 910.32 |
| 2. | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 4,195.45 | 16,995.06 |
| 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 | 573.32 | 3,820.68 |
| 8. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0.00 | 0.00 |
| 9. | Pozostałe zmniejszenia | 0.00 | 4,468.81 |
| C. | Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów) | 1,907.38 | 11,278.14 |
| 1. | z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 1,783.07 | 10,480.97 |
| 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 | 94.33 | 0.00 |
| 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 | 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 | 695.03 |
| 12. | z nieruchomości | 0.00 | 0.00 |
| 13. | z depozytów bankowych | 29.98 | 102.14 |
| 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 | 48,577.35 | 0.00 |
| E. | Pozostałe zmniejszenia | 0.00 | 45,176.84 |
| F. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 136,385.57 | 308,570.78 |



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Obligacji

III. KOSZTY FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|----------|---|-----------------|---------------|
| 1. | Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych | 0.75 | 28.99 |
| 2. | Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Koszty przechowywania aktywów funduszu | 43.27 | 179.66 |
| 4. | Koszty transakcyjne | 0.93 | 6.07 |
| 5. | Koszty zarządzania i administrowania funduszem | 528.37 | 3,605.96 |
| 6. | Pozostałe koszty | 0.00 | 0.00 |
| 7. | RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6): | 573.32 | 3,820.68 |



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Obligacji

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 | 13,165.173 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 13,165.173 | 28,841.652 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 0.0000 | 10.3595 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 10.1678 | 10.2673 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 10.4016 | 10.7108 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 10.3595 | 10.6988 |



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Obligacji

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: | | 229,323.35 | 73.92% |
| 1.1 | Obligacje | | 220,762.91 | 71.16% |
| 1.1.1 | DS0509 | 5.49 | 5,869.24 | 1.89% |
| 1.1.2 | DS1013 | 26.45 | 26,509.95 | 8.54% |
| 1.1.3 | DS1015 | 39.64 | 42,875.73 | 13.82% |
| 1.1.4 | DS1109 | 10.21 | 10,626.92 | 3.43% |
| 1.1.5 | DS1110 | 8.77 | 9,164.73 | 2.95% |
| 1.1.6 | DZ0109 | 4.67 | 4,998.26 | 1.61% |
| 1.1.7 | DZ0709 | 0.46 | 476.36 | 0.15% |
| 1.1.8 | DZ0811 | 13.26 | 13,402.76 | 4.32% |
| 1.1.9 | OK0408 | 8.77 | 8,304.63 | 2.68% |
| 1.1.10 | OK1207 | 3.51 | 3,379.73 | 1.09% |
| 1.1.11 | PS0310 | 28.95 | 31,162.78 | 10.04% |
| 1.1.12 | PS0507 | 14.58 | 15,594.82 | 5.03% |
| 1.1.13 | PS0511 | 26.38 | 26,303.58 | 8.48% |
| 1.1.14 | PS0608 | 1.89 | 1,979.56 | 0.64% |
| 1.1.15 | SP0308 | 52.62 | 5,501.05 | 1.77% |
| 1.1.16 | SP1207 | 52.62 | 5,329.52 | 1.72% |
| 1.1.17 | WS0922 | 8.77 | 9,283.29 | 2.99% |
| 1.2 | Bony skarbowe | | 8,560.44 | 2.76% |
| 1.2.1 | BS070808 | 0.88 | 8,560.44 | 2.76% |
| 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 | | 0.00 | 0.00% |
| 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% |
| 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% |



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Obligacji

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - ciąg dalszy

| Lokaty | | Ilość (w szt.) | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (w %) |
|------------|---|----------------|--------------------------|----------------------------------|
| 1 | | 2 | 3 | 4 |
| 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 | | 80,900.15 | 26.08% |
| 13.1 | Depozyt O/N | 1 | 80,900.15 | 26.08% |
| 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: | | 310,223.50 | 99.99% |
| 15.1 | Ulokowane na terenie RP | | 310,223.50 | 99.99% |
| 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% |