

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2005

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

**Fundusz Zrównoważony**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

| ( w zł )    |   | Okres poprzedni  | Okres bieżący    |
|-------------|---|------------------|------------------|
| <b>I.</b>   | <b>Aktywa</b>   | <b>20,478.51</b> | <b>18,639.34</b> |
| 1.          | Lokaty  | 20,478.51        | 18,639.34        |
| 2.          | Środki pieniężne  | 0.00             | 0.00             |
| 3.          | Należności, w tym   | <b>0.00</b>      | <b>0.00</b>      |
| 3.1.        | Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego                        | 0.00             | 0.00             |
| 3.2.        | Pozostałe należności  | 0.00             | 0.00             |
| 4.          | Pozostałe aktywa  | 0.00             | 0.00             |
| <b>II.</b>  | <b>Zobowiązania</b>   | <b>0.00</b>      | <b>0.00</b>      |
| 1.          | Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego                      | 0.00             | 0.00             |
| 2.          | Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0.00             | 0.00             |
| 3.          | Pozostałe zobowiązania  | 0.00             | 0.00             |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto ( I - II )</b>  | <b>20,478.51</b> | <b>18,639.34</b> |

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2005

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

**Fundusz Zrównoważony**

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| ( w zł )   |   | Okres poprzedni    | Okres bieżący    |
|------------|---|--------------------|------------------|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>   | <b>147,875.26</b>  | <b>20,478.51</b> |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I-II )</b>   | <b>-129,547.55</b> | <b>-2,216.80</b> |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>   | <b>19,721.40</b>   | <b>5,320.32</b>  |
| 1.         | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu   | 19,721.40          | 5,320.32         |
| 2.         | Tytułem udzielonych gwarancji   | 0.00               | 0.00             |
| 3.         | Pozostałe zwiększenia   | 0.00               | 0.00             |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>  | <b>149,268.95</b>  | <b>7,537.12</b>  |
| 1.         | Tytułem wykupu  | 137,716.02         | 2,563.20         |
| 2.         | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych  | 0.00               | 0.00             |
| 3.         | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu   | 3,769.24           | 2,000.18         |
| 4.         | Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych  | 0.00               | 0.00             |
| 5.         | Tytułem prowizji od składek   | 5,931.07           | 2,599.84         |
| 6.         | Tytułem pozostałych prowizji  | 0.00               | 0.00             |
| 7.         | Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem  | 1,852.63           | 373.90           |
| 8.         | Tytułem udzielonych gwarancji   | 0.00               | 0.00             |
| 9.         | Pozostałe zmniejszenia  | 0.00               | 0.00             |
| <b>C.</b>  | <b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>   | <b>2,150.80</b>    | <b>2,206.21</b>  |
| 1.         | z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 0.00               | 0.00             |
| 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  | 0.00               | 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  | 2,150.80           | 2,206.21         |
| 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   | 0.00               | 0.00             |
| 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>0.00</b>      |
| <b>E.</b>  | <b>Pozostałe zmniejszenia</b>   | <b>0.00</b>        | <b>1,828.58</b>  |
| <b>F.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>   | <b>20,478.51</b>   | <b>18,639.34</b> |

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na  
dzień 31.12.2005

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

**Fundusz Zrównoważony**

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

| ( w zł ) |   | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|----------|---|-----------------|---------------|
| 1.       | Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych  | 0.00            | 0.00          |
| 2.       | Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych          | 0.00            | 0.00          |
| 3.       | Koszty przechowywania aktywów funduszu            | 0.00            | 0.00          |
| 4.       | Koszty transakcyjne                               | 0.00            | 0.00          |
| 5.       | Koszty zarządzania i administrowania funduszem    | 745.03          | 373.90        |
| 6.       | Pozostałe koszty                                  | 0.00            | 0.00          |
| 7.       | <b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b> | <b>745.03</b>   | <b>373.90</b> |

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na  
dzień 31.12.2005

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

**Fundusz Zrównoważony**

**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  | 11,220,289      | 1,418,563     |
| 1.2.      | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego    | 1,418,563       | 1,161,344     |
| <b>2.</b> | <b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>                    |                 |               |
| 2.1.      | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego  | 13,1793         | 14,4361       |
| 2.2.      | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 13,1615         | 13,9856       |
| 2.3.      | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 14,4361         | 16,1453       |
| 2.4.      | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego    | 14,4361         | 16,0498       |

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Zrównoważony

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>0.00</b>              | <b>0.00%</b>                     |
| 1.1        | Obligacje  |                | 0.00                     | 0.00%                            |
| 1.2        | Bony skarbowe  |                | 0.00                     | 0.00%                            |
| 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>0.00</b>              | <b>0.00%</b>                     |
| 3.1        | Dopuszczone do publicznego obrotu  |                | 0.00                     | 0.00%                            |
| 3.1.1      | Notowane na rynki regulowanym  |                | 0.00                     | 0.00%                            |
| 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>0.00</b>              | <b>0.00%</b>                     |
| 4.1        | Notowane na rynki regulowanym  |                | 0.00                     | 0.00%                            |
| 4.2        | Pozostałe  |                | 0.00                     | 0.00%                            |
| <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 rynki 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 rynki 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>18,639.34</b>         | <b>100.00%</b>                   |
| 8.1        | Jednostki uczestnictwa   |                | 18,639.34                | 100.00%                          |
| 8.1.1      | Skarbiec KASA  | 14.4279        | 3,378.48                 | 18.13%                           |
| 8.1.2      | Skarbiec WAGA  | 66.4151        | 15,260.86                | 81.87%                           |
| 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%                            |
| <b>9.</b>  | <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%                            |
| <b>10.</b> | <b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>  |                | <b>0.00</b>              | <b>0.00%</b>                     |
| <b>11.</b> | <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%                            |
| <b>12.</b> | <b>Nieruchomości</b>   |                | <b>0.00</b>              | <b>0.00%</b>                     |
| <b>13.</b> | <b>Depozyty bankowe</b>  |                | <b>0.00</b>              | <b>0.00%</b>                     |
| <b>14.</b> | <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>                     |
| <b>15.</b> | <b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>  |                | <b>18,639.34</b>         | <b>100.00%</b>                   |
| 15.1       | Ulokowane na terenie RP  |                | 18,639.34                | 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%                            |