

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Agresywna

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	414,119.30	3,132,923.28
1.	Lokaty	412,549.15	3,132,923.28
2.	Środki pieniężne	614.92	0.00
3.	Należności, w tym	955.23	0.00
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0.00	0.00
3.2.	Pozostałe należności	955.23	0.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	3,415.37	10,681.99
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	2,198.54	2,360.28
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	1,216.83	8,321.71
III.	Aktywa netto (I - II)	410,703.93	3,122,241.29

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Agresywna

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	0.00	410,728.67
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	378,894.40	2,382,950.88
I.	Zwiększenia funduszu	380,100.00	2,637,991.99
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	380,100.00	2,378,577.21
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	0.00	259,414.78
II.	Zmniejszenia funduszu	1,205.60	255,041.11
1.	Tytułem wykupu	0.00	8,913.87
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0.00	879.59
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	1,205.60	20,501.98
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	224,745.67
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	33,527.85	444,620.01
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	1,422.64	5,786.97
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	207.60
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	101.00	2,074.64
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	11,101.70	93,908.05
7.	z udziałów	0.00	0.00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	20,833.06	340,175.07
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	69.45	2,467.68
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	0.00
E.	Pozostałe zmniejszenia	1,718.32	116,058.27
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	410,703.93	3,122,241.29

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Agresywna

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	3.31	27.22
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	31.03	889.28
4.	Koszty transakcyjne	4.28	44.36
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	1,166.98	19,541.12
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	1,205.60	20,501.98

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Agresywna

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	39,714.417
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	39,714.417	240,726.887
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0.0000	10.3421
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10.9078	10.8642
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11.1260	12.9932
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	10.3421	12.9701

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Agresywna

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:		141,487.10	4.52%
1.1	Obligacje		116,071.19	3.70%
1.1.1	DS0509	0.04	39.81	0.00%
1.1.2	DS1013	0.30	302.08	0.01%
1.1.3	DS1015	36.96	40,866.22	1.30%
1.1.4	DS1109	0.01	10.20	0.00%
1.1.5	DS1110	0.06	62.32	0.00%
1.1.6	DZ0109	0.03	34.78	0.00%
1.1.7	DZ0110	15.66	17,378.88	0.55%
1.1.8	DZ0709	0.00	3.26	0.00%
1.1.9	DZ0811	0.38	387.09	0.01%
1.1.10	OK0406	0.06	59.17	0.00%
1.1.11	OK0806	57.42	55,933.37	1.79%
1.1.12	OK0807	0.16	151.77	0.00%
1.1.13	OK1207	0.02	21.72	0.00%
1.1.14	PS0206	0.03	31.48	0.00%
1.1.15	PS0310	0.03	31.88	0.00%
1.1.16	PS0506	0.17	184.28	0.01%
1.1.17	PS0507	0.14	149.62	0.00%
1.1.18	PS0608	0.01	13.46	0.00%
1.1.19	PS1106	0.32	336.22	0.01%
1.1.20	SP0308	0.36	37.37	0.00%
1.1.21	SP1207	0.36	36.19	0.00%
1.2	Bony skarbowe		25,415.91	0.81%
1.2.1	BS061220	0.01	56.86	0.00%
1.2.2	BS060315	2.56	25,359.05	0.81%
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		474,751.12	15.15%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		474,751.12	15.15%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		474,751.12	15.15%
6.1.1.1	08OCTAVA	1,410.69	13,260.45	0.42%
6.1.1.2	AGORA	45.67	3,151.38	0.10%
6.1.1.3	AMICA	365.47	7,565.13	0.24%
6.1.1.4	ASSECOPOL	50.91	7,458.22	0.24%
6.1.1.5	ASSECOPOLPDA	5.98	878.38	0.03%
6.1.1.6	ATLANTA	328.92	5,772.53	0.18%

6.1.1.7	ATM	285.03	19,382.05	0.62%
---------	-----	--------	-----------	-------

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Agresywna

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.8	BARLINEK	530.68	4,590.39	0.15%
6.1.1.9	BCHEM	201.01	7,095.51	0.23%
6.1.1.10	BRE	0.53	90.17	0.00%
6.1.1.11	BZWBK	46.77	6,617.76	0.21%
6.1.1.12	COMPLAND	132.34	12,307.16	0.39%
6.1.1.13	CSS	373.71	5,792.51	0.18%
6.1.1.14	DEBICA	106.00	6,889.97	0.22%
6.1.1.15	DECORA	365.29	10,228.02	0.33%
6.1.1.16	DGA	291.69	8,021.55	0.26%
6.1.1.17	ELBUDOWA	256.96	9,456.22	0.30%
6.1.1.18	ELDORADO	203.99	6,282.84	0.20%
6.1.1.19	EMAX	111.09	10,975.38	0.35%
6.1.1.20	EMCINSMED	505.73	5,664.19	0.18%
6.1.1.21	FORTE	470.81	6,497.24	0.21%
6.1.1.22	GETIN	706.98	4,453.99	0.14%
6.1.1.23	GRAAL	172.62	3,935.74	0.13%
6.1.1.24	HANDLOWY	95.88	6,376.25	0.20%
6.1.1.25	INGBSK	13.23	7,459.57	0.24%
6.1.1.26	INTERCARS	21.93	521.88	0.02%
6.1.1.27	JCAUTO	166.89	6,274.92	0.20%
6.1.1.28	JELFA	3.65	275.56	0.01%
6.1.1.29	KABLE	71.85	1,401.08	0.04%
6.1.1.30	KETY	34.80	4,366.89	0.14%
6.1.1.31	KGHM	311.71	19,481.82	0.62%
6.1.1.32	KOELNER	109.64	3,398.83	0.11%
6.1.1.33	KOPEX	126.99	7,746.29	0.25%
6.1.1.34	KROSNO	2,135.49	17,083.90	0.55%
6.1.1.35	LENA	521.46	4,276.01	0.14%
6.1.1.36	LENTEX	419.89	5,668.57	0.18%
6.1.1.37	LOTOS	2.18	96.44	0.00%
6.1.1.38	MOL	5.84	1,727.60	0.06%
6.1.1.39	MOSTALWAR	513.11	4,592.30	0.15%
6.1.1.40	NOVITA	291.29	2,505.10	0.08%
6.1.1.41	OPOCZNO	76.51	2,784.97	0.09%
6.1.1.42	PEKAES	184.47	1,549.51	0.05%
6.1.1.43	PEKAO	168.44	29,393.31	0.94%
6.1.1.44	PGF	127.41	7,733.70	0.25%
6.1.1.45	PGNIG	7,886.74	27,367.00	0.87%
6.1.1.46	PKNORLEN	444.99	27,901.15	0.89%
6.1.1.47	PKOBP	802.94	23,285.32	0.74%
6.1.1.48	POLIMEXMS	84.81	5,283.66	0.17%
6.1.1.49	POLNORD	75.85	1,054.25	0.03%
6.1.1.50	PROKOM	0.24	33.29	0.00%
6.1.1.51	RAFAKO	255.79	5,077.34	0.16%
6.1.1.52	REDAN	205.00	922.50	0.03%
6.1.1.53	RMFFM	37.95	4,307.73	0.14%
6.1.1.54	SFINKS	219.28	3,135.69	0.10%
6.1.1.55	SNIEZKA	223.04	6,021.98	0.19%
6.1.1.56	SOFTBANK	255.94	9,981.77	0.32%
6.1.1.57	SPIN	73.38	2,296.85	0.07%
6.1.1.58	SWIECIE	39.40	2,009.44	0.06%
6.1.1.59	TECHMEX	147.51	2,212.58	0.07%

6.1.1.60	TOORA	2,010.06	35,779.07	1.14%
----------	-------	----------	-----------	-------

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Agresywna

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.61	TPSA	313.16	7,327.86	0.23%
6.1.1.62	UNIMIL	71.59	2,169.32	0.07%
6.1.1.63	ZREW	49.48	6,530.93	0.21%
6.1.1.64	ZYWIEC	2.01	972.10	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%
8.	Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		2,472,251.97	78.91%
8.1	Jednostki uczestnictwa		2,472,251.97	78.91%
8.1.1	FIO AKCJI HANZA	3,114.89	682,971.75	21.80%
8.1.2	FIO AKCJI SEB	3,077.19	650,086.69	20.75%
8.1.3	FIO SKARBIEC AKCJA	1,927.79	433,501.33	13.84%
8.1.4	FIO ARKA BZWBK	23,728.72	705,692.20	22.53%
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		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		44,433.09	1.42%
13.1	Depozyt O/N		44,433.09	1.42%
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:		3,132,923.28	100.00%
15.1	Ulokowane na terenie RP		3,132,923.28	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 na terenie krajów członkowskich OECD		0.00	0.00%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0.00	0.00%