

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2005

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

**Fundusz Strategia Mieszana**

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>3,781,065.30</b>	<b>72,171,383.79</b>
1.	Lokaty	3,771,847.16	72,171,383.79
2.	Środki pieniężne	3,610.12	0.00
3.	Należności, w tym	<b>5,608.02</b>	<b>0.00</b>
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	5,608.02	0.00
3.2.	Pozostałe należności	0.00	0.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>23,338.45</b>	<b>269,922.64</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	12,907.40	13,371.53
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	10,431.05	256,551.11
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>3,757,726.85</b>	<b>71,901,461.15</b>

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2005

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

**Fundusz Strategia Mieszana**

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>0.00</b>	<b>3,757,722.26</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I -II )</b>	<b>3,646,684.38</b>	<b>63,494,024.70</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>3,657,400.00</b>	<b>64,333,228.35</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3,657,400.00	64,108,482.68
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	0.00	224,745.67
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>10,715.62</b>	<b>839,203.65</b>
1.	Tytułem wykupu	0.00	50,952.26
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0.00	11,593.83
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	10,715.62	517,242.78
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	259,414.78
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>75,575.25</b>	<b>4,186,299.46</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	25,968.68	763,796.59
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	4,886.26
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	2,158.44	158,772.27
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	38,465.39	620,415.13
7.	z udziałów	0.00	0.00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	8,283.84	2,611,521.84
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	698.90	26,907.37
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>35,467.22</b>	<b>463,414.73</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>3,757,726.85</b>	<b>71,901,461.15</b>

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na  
dzień 31.12.2005

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

**Fundusz Strategia Mieszana**

III. KOSZTY FUNDUSZU

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	14.46	2,093.52
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	595.07	23,315.94
4.	Koszty transakcyjne	46.34	478.71
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	10,059.75	491,354.61
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	<b>10,715.62</b>	<b>517,242.78</b>

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na  
dzień 31.12.2005

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

**Fundusz Strategia Mieszana**

**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	0.000	363,583.341
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	363,583.341	6,077,256.306
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0.0000	10.3352
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9.9576	10.9824
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10.3352	11.8351
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	10.3352	11.8312

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Mieszana

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>26,113,964.78</b>	<b>36.18%</b>
1.1	Obligacje		23,911,175.09	33.13%
1.1.1	DS0509	505.58	542,599.19	0.75%
1.1.2	DS1013	3,232.93	3,262,737.31	4.52%
1.1.3	DS1015	5,861.29	6,480,482.10	8.98%
1.1.4	DS1109	132.54	139,040.73	0.19%
1.1.5	DS1110	808.15	849,425.65	1.18%
1.1.6	DZ0109	430.26	474,013.81	0.66%
1.1.7	DZ0110	87.55	97,138.77	0.13%
1.1.8	DZ0709	65.66	69,524.19	0.10%
1.1.9	DZ0811	1,223.39	1,239,403.28	1.72%
1.1.10	OK0406	816.23	806,432.30	1.12%
1.1.11	OK0806	805.64	784,579.13	1.09%
1.1.12	OK0807	2,224.02	2,068,534.11	2.87%
1.1.13	OK1207	323.26	296,104.54	0.41%
1.1.14	PS0206	397.28	429,063.14	0.59%
1.1.15	PS0310	404.07	434,547.96	0.60%
1.1.16	PS0506	1,203.31	1,286,535.21	1.78%
1.1.17	PS0507	1,343.50	1,487,608.21	2.06%
1.1.18	PS0608	173.75	183,469.21	0.25%
1.1.19	PS1106	1,890.63	1,977,237.71	2.74%
1.1.20	SP0308	4,848.87	509,374.15	0.71%
1.1.21	SP1207	4,848.87	493,324.38	0.68%
1.2	Bony skarbowe		2,202,789.70	3.05%
1.2.1	BS060315	21.27	210,881.40	0.29%
1.2.2	BS060329	37.82	374,431.34	0.52%
1.2.3	BS060412	70.91	700,661.88	0.97%
1.2.4	BS061220	80.81	775,071.41	1.07%
1.2.5	BS060315	14.30	141,743.67	0.20%
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>692,878.34</b>	<b>0.96%</b>
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		692,878.34	0.96%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		692,878.34	0.96%
3.1.1.1	LZBREPA3100412	685.44	692,878.34	0.96%
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>16,314,579.92</b>	<b>22.61%</b>
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
4.2	Pozostałe		16,314,579.92	22.61%
4.2.1	KWIDZYN060116	245.58	2,450,940.22	3.40%
4.2.2	KWIDZYN060228	118.18	1,173,167.05	1.63%
4.2.3	RABOBANK060404	472.72	4,675,442.36	6.48%
4.2.4	SITECH060919	195.47	1,894,053.07	2.62%
4.2.5	TOYOTALS060306	236.36	2,345,407.58	3.25%
4.2.6	VWLEASING060306	380.54	3,775,569.64	5.23%
<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 rynku regulowanym		0.00	0.00%
5.1.2	Pozostałe		0.00	0.00%

5.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0.00	0.00%
-----	--------------------------------------	--	------	-------

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Mieszana

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
<b>6.</b>	<b>Akcje</b>		<b>2,653,607.60</b>	<b>3.68%</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		2,653,607.60	3.68%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		2,653,607.60	3.68%
6.1.1.1	08OCTAVA	7,884.99	74,118.87	0.10%
6.1.1.2	AGORA	255.28	17,614.56	0.02%
6.1.1.3	AMICA	2,042.76	42,285.10	0.06%
6.1.1.4	ASSECOPOL	284.56	41,687.49	0.06%
6.1.1.5	ASSECOPOLPDA	33.40	4,909.67	0.01%
6.1.1.6	ATLANTA	1,838.48	32,265.37	0.04%
6.1.1.7	ATM	1,593.17	108,335.41	0.15%
6.1.1.8	BARLINEK	2,966.23	25,657.88	0.04%
6.1.1.9	BICHEM	1,123.52	39,660.16	0.05%
6.1.1.10	BRE	2.98	504.03	0.00%
6.1.1.11	BZWBK	261.41	36,989.77	0.05%
6.1.1.12	COMPLAND	739.68	68,790.51	0.10%
6.1.1.13	CSS	2,088.84	32,377.07	0.04%
6.1.1.14	DEBICA	592.48	38,511.31	0.05%
6.1.1.15	DECORA	2,041.76	57,169.21	0.08%
6.1.1.16	DGA	1,630.41	44,836.20	0.06%
6.1.1.17	ELBUDOWA	1,436.28	52,855.25	0.07%
6.1.1.18	ELDORADO	1,140.19	35,117.73	0.05%
6.1.1.19	EMAX	620.92	61,346.59	0.09%
6.1.1.20	EMCINSMED	2,826.77	31,659.82	0.04%
6.1.1.21	FORTE	2,631.60	36,316.14	0.05%
6.1.1.22	GETIN	3,951.66	24,895.43	0.03%
6.1.1.23	GRAAL	964.86	21,998.72	0.03%
6.1.1.24	HANDLOWY	535.94	35,639.89	0.05%
6.1.1.25	INGBSK	73.93	41,695.07	0.06%
6.1.1.26	INTERCARS	122.57	2,917.06	0.00%
6.1.1.27	JCAUTO	932.81	35,073.48	0.05%
6.1.1.28	JELFA	20.43	1,540.24	0.00%
6.1.1.29	KABLE	401.61	7,831.32	0.01%
6.1.1.30	KETY	194.49	24,408.63	0.03%
6.1.1.31	KGHM	1,742.29	108,893.07	0.15%
6.1.1.32	KOELNER	612.83	18,997.65	0.03%
6.1.1.33	KOPEX	709.80	43,297.64	0.06%
6.1.1.34	KROSNO	11,936.25	95,489.97	0.13%
6.1.1.35	LENA	2,914.71	23,900.62	0.03%
6.1.1.36	LENTEX	2,346.99	31,684.32	0.04%
6.1.1.37	LOTOS	12.20	539.03	0.00%
6.1.1.38	MOL	32.62	9,656.36	0.01%
6.1.1.39	MOSTALWAR	2,867.99	25,668.53	0.04%
6.1.1.40	NOVITA	1,628.16	14,002.18	0.02%
6.1.1.41	OPOCZNO	427.65	15,566.51	0.02%
6.1.1.42	PEKAES	1,031.06	8,660.92	0.01%
6.1.1.43	PEKAO	941.51	164,293.04	0.23%
6.1.1.44	PGF	712.15	43,227.29	0.06%
6.1.1.45	PGNIG	44,082.73	152,967.07	0.21%
6.1.1.46	PKNORLEN	2,487.28	155,952.66	0.22%
6.1.1.47	PKOBP	4,488.02	130,152.64	0.18%
6.1.1.48	POLIMEXMS	474.04	29,532.85	0.04%
6.1.1.49	POLNORD	423.93	5,892.68	0.01%

6.1.1.50	PROKOM	1.35	186.05	0.00%
----------	--------	------	--------	-------

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2005

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

**Fundusz Strategia Mieszana**

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.51	RAFAKO	1,429.71	28,379.67	0.04%
6.1.1.52	REDAN	1,145.84	5,156.30	0.01%
6.1.1.53	RMFFM	212.14	24,077.94	0.03%
6.1.1.54	SFINKS	1,225.66	17,526.87	0.02%
6.1.1.55	SNIEZKA	1,246.65	33,659.68	0.05%
6.1.1.56	SOFTBANK	1,430.58	55,792.80	0.08%
6.1.1.57	SPIN	410.17	12,838.18	0.02%
6.1.1.58	SWIECIE	220.23	11,231.72	0.02%
6.1.1.59	TECHMEX	824.48	12,367.17	0.02%
6.1.1.60	TOORA	11,235.17	199,986.06	0.28%
6.1.1.61	TPSA	1,750.38	40,958.86	0.06%
6.1.1.62	UNIMIL	400.18	12,125.34	0.02%
6.1.1.63	ZREW	276.55	36,504.42	0.05%
6.1.1.64	ZYWIEC	11.21	5,433.54	0.01%
6.1.2	Pozostałe		0.00	0.00%
6.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0.00	0.00%
7.	<b>Udziały</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
8.	<b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>		<b>25,909,370.66</b>	<b>35.90%</b>
8.1	Jednostki uczestnictwa		25,909,370.66	35.90%
8.1.1	FIO AKCJI HANZA	32,644.31	7,157,590.93	9.92%
8.1.2	FIO AKCJI SEB	32,249.14	6,812,953.17	9.44%
8.1.3	FIO SKARBIEC AKCJA	20,203.33	4,543,123.74	6.29%
8.1.4	FIO ARKA BZWBK	248,678.64	7,395,702.82	10.25%
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.	<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%
10.	<b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
11.	<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%
12.	<b>Nieruchomości</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
13.	<b>Depozyty bankowe</b>		<b>486,982.49</b>	<b>0.67%</b>
13.1	Depozyt O/N		486,982.49	0.67%
14.	<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>
15.	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>		<b>72,171,383.79</b>	<b>100.00%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP		72,171,383.79	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%