

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Agresywny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|---------------------|---------------------|
| I. | Aktywa | 1,701,034.28 | 4,084,870.69 |
| 1. | Lokaty | 1,678,579.03 | 4,084,870.69 |
| 2. | Środki pieniężne | 8,794.19 | 0.00 |
| 3. | Należności, w tym | 13,661.06 | 0.00 |
| 3.1. | Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego | 13,661.06 | 0.00 |
| 3.2. | Pozostałe należności | 0.00 | 0.00 |
| 4. | Pozostałe aktywa | 0.00 | 0.00 |
| II. | Zobowiązania | 38,821.50 | 47,492.96 |
| 1. | Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego | 31,442.17 | 14,208.19 |
| 2. | Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Pozostałe zobowiązania | 7,379.33 | 33,284.77 |
| III. | Aktywa netto (I - II) | 1,662,212.78 | 4,037,377.73 |

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Agresywny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|------------|---|---------------------|---------------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego | 0.00 | 1,662,159.54 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I -II) | 674,265.19 | 2,501,166.47 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 715,757.91 | 2,810,461.87 |
| 1. | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 715,757.91 | 2,810,334.68 |
| 2. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Pozostałe zwiększenia | 0.00 | 127.19 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 41,492.72 | 309,295.40 |
| 1. | Tytułem wykupu | 0.00 | 50,749.00 |
| 2. | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 0.00 | 4,279.35 |
| 3. | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 7.17 | 1,590.61 |
| 4. | Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0.00 | 0.00 |
| 5. | Tytułem prowizji od składek | 34,089.09 | 133,222.38 |
| 6. | Tytułem pozostałych prowizji | 0.00 | 0.00 |
| 7. | Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 7,396.46 | 116,893.23 |
| 8. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0.00 | 0.00 |
| 9. | Pozostałe zmniejszenia | 0.00 | 2,560.83 |
| C. | Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów) | 71,574.58 | 672,172.81 |
| 1. | z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 2,969.19 | 44,875.04 |
| 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 | 429.00 |
| 4. | z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu | 262.74 | 8,438.71 |
| 5. | z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu | 0.00 | 0.00 |
| 6. | z akcji | 68,145.41 | 613,727.60 |
| 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 | 0.00 |
| 12. | z nieruchomości | 0.00 | 0.00 |
| 13. | z depozytów bankowych | 197.24 | 4,702.46 |
| 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 | 916,373.01 | 0.00 |
| E. | Pozostałe zmniejszenia | 0.00 | 798,121.09 |
| F. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 1,662,212.78 | 4,037,377.73 |

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Agresywny

III. KOSZTY FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|----------|---|-----------------|-------------------|
| 1. | Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych | 19.41 | 113.38 |
| 2. | Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Koszty przechowywania aktywów funduszu | 258.43 | 6,208.57 |
| 4. | Koszty transakcyjne | 32.92 | 320.75 |
| 5. | Koszty zarządzania i administrowania funduszem | 7,085.70 | 110,250.53 |
| 6. | Pozostałe koszty | 0.00 | 0.00 |
| 7. | RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6): | 7,396.46 | 116,893.23 |

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE 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 | 0.000 | 95,453.470 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 95,453.470 | 195,680.955 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1. | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 0.0000 | 17.4133 |
| 2.2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 16.3323 | 18.1436 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 17.4133 | 20.6821 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 17.4133 | 20.6325 |

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE 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: | | 868,689.67 | 21.27% |
| 1.1 | Obligacje | | 688,978.64 | 16.87% |
| 1.1.1 | DS1013 | 0.37 | 377.60 | 0.01% |
| 1.1.2 | DS1015 | 220.00 | 243,241.91 | 5.95% |
| 1.1.3 | DZ0110 | 94.29 | 104,616.51 | 2.56% |
| 1.1.4 | DZ0709 | 0.50 | 526.55 | 0.01% |
| 1.1.5 | DZ0811 | 1.76 | 1,783.52 | 0.04% |
| 1.1.6 | OK0806 | 345.45 | 336,496.28 | 8.24% |
| 1.1.7 | PS0506 | 0.51 | 541.35 | 0.01% |
| 1.1.8 | PS0507 | 0.22 | 243.75 | 0.01% |
| 1.1.9 | PS1106 | 1.10 | 1,151.17 | 0.03% |
| 1.2 | Bony skarbowe | | 179,711.03 | 4.40% |
| 1.2.1 | BS060315 | 0.45 | 4,436.78 | 0.11% |
| 1.2.2 | BS060329 | 0.80 | 7,877.76 | 0.19% |
| 1.2.3 | BS060412 | 1.49 | 14,741.39 | 0.36% |
| 1.2.4 | BS060315 | 15.40 | 152,655.10 | 3.74% |
| 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 | | 14,577.63 | 0.36% |
| 3.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | | 14,577.63 | 0.36% |
| 3.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | | 14,577.63 | 0.36% |
| 3.1.1.1 | LZBREPA3100412 | 14.42 | 14,577.63 | 0.36% |
| 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 | | 343,246.36 | 8.40% |
| 4.1 | Notowane na rynku regulowanym | | 0.00 | 0.00% |
| 4.2 | Pozostałe | | 343,246.36 | 8.40% |
| 4.2.1 | KWIDZYN060116 | 5.17 | 51,565.92 | 1.26% |
| 4.2.2 | KWIDZYN060228 | 2.49 | 24,682.54 | 0.60% |
| 4.2.3 | RABOBANK060404 | 9.95 | 98,367.75 | 2.41% |
| 4.2.4 | SITECH060919 | 4.11 | 39,849.44 | 0.98% |
| 4.2.5 | TOYOTALS060306 | 4.97 | 49,345.59 | 1.21% |
| 4.2.6 | VWLEASING060306 | 8.01 | 79,435.12 | 1.94% |
| 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 | | 2,857,882.24 | 69.96% |
| 6.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | | 2,857,882.24 | 69.96% |
| 6.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | | 2,857,882.24 | 69.96% |
| 6.1.1.1 | 08OCTAVA | 8,491.97 | 79,824.54 | 1.95% |
| 6.1.1.2 | AGORA | 274.94 | 18,970.53 | 0.46% |
| 6.1.1.3 | AMICA | 2,200.01 | 45,540.21 | 1.11% |
| 6.1.1.4 | ASSECOPOL | 306.46 | 44,896.59 | 1.10% |
| 6.1.1.5 | ASSECOPOLPDA | 35.97 | 5,287.61 | 0.13% |
| 6.1.1.6 | ATLANTA | 1,980.01 | 34,749.16 | 0.85% |
| 6.1.1.7 | ATM | 1,715.81 | 116,675.07 | 2.86% |
| 6.1.1.8 | BARLINEK | 3,194.57 | 27,633.02 | 0.68% |
| 6.1.1.9 | BCHEM | 1,210.01 | 42,713.19 | 1.05% |

| | | | | |
|----------|-----|------|--------|-------|
| 6.1.1.10 | BRE | 3.21 | 542.83 | 0.01% |
|----------|-----|------|--------|-------|

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Agresywny

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

| Lokaty | | Ilość (w szt.) | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (w %) |
|----------|-----------|----------------|-----------------------------|---|
| 1 | | 2 | 3 | 4 |
| 6.1.1.11 | BZWBK | 281.54 | 39,837.24 | 0.98% |
| 6.1.1.12 | COMPLAND | 796.62 | 74,086.00 | 1.81% |
| 6.1.1.13 | CSS | 2,249.64 | 34,869.45 | 0.85% |
| 6.1.1.14 | DEBICA | 638.09 | 41,475.91 | 1.02% |
| 6.1.1.15 | DECORA | 2,198.93 | 61,570.10 | 1.51% |
| 6.1.1.16 | DGA | 1,755.92 | 48,287.69 | 1.18% |
| 6.1.1.17 | ELBUDOWA | 1,546.85 | 56,924.04 | 1.39% |
| 6.1.1.18 | ELDORADO | 1,227.96 | 37,821.09 | 0.93% |
| 6.1.1.19 | EMAX | 668.72 | 66,069.05 | 1.62% |
| 6.1.1.20 | EMCINSMED | 3,044.37 | 34,096.99 | 0.83% |
| 6.1.1.21 | FORTE | 2,834.18 | 39,111.75 | 0.96% |
| 6.1.1.22 | GETIN | 4,255.85 | 26,811.88 | 0.66% |
| 6.1.1.23 | GRAAL | 1,039.13 | 23,692.18 | 0.58% |
| 6.1.1.24 | HANDLOWY | 577.19 | 38,383.44 | 0.94% |
| 6.1.1.25 | INGBSK | 79.62 | 44,904.76 | 1.10% |
| 6.1.1.26 | INTERCARS | 132.00 | 3,141.61 | 0.08% |
| 6.1.1.27 | JCAUTO | 1,004.61 | 37,773.43 | 0.92% |
| 6.1.1.28 | JELFA | 22.00 | 1,658.81 | 0.04% |
| 6.1.1.29 | KABLE | 432.52 | 8,434.18 | 0.21% |
| 6.1.1.30 | KETY | 209.46 | 26,287.60 | 0.64% |
| 6.1.1.31 | KGHM | 1,876.41 | 117,275.66 | 2.87% |
| 6.1.1.32 | KOELNER | 660.00 | 20,460.09 | 0.50% |
| 6.1.1.33 | KOPEX | 764.44 | 46,630.69 | 1.14% |
| 6.1.1.34 | KROSNO | 12,855.10 | 102,840.79 | 2.52% |
| 6.1.1.35 | LENA | 3,139.08 | 25,740.49 | 0.63% |
| 6.1.1.36 | LENTEX | 2,527.66 | 34,123.38 | 0.84% |
| 6.1.1.37 | LOTOS | 13.13 | 580.53 | 0.01% |
| 6.1.1.38 | MOL | 35.13 | 10,399.71 | 0.25% |
| 6.1.1.39 | MOSTALWAR | 3,088.77 | 27,644.49 | 0.68% |
| 6.1.1.40 | NOVITA | 1,753.50 | 15,080.07 | 0.37% |
| 6.1.1.41 | OPOCZNO | 460.57 | 16,764.82 | 0.41% |
| 6.1.1.42 | PEKAES | 1,110.43 | 9,327.64 | 0.23% |
| 6.1.1.43 | PEKAO | 1,013.98 | 176,940.32 | 4.33% |
| 6.1.1.44 | PGF | 766.97 | 46,554.93 | 1.14% |
| 6.1.1.45 | PGNIG | 47,476.22 | 164,742.47 | 4.03% |
| 6.1.1.46 | PKNORLEN | 2,678.75 | 167,957.89 | 4.11% |
| 6.1.1.47 | PKOBP | 4,833.51 | 140,171.79 | 3.43% |
| 6.1.1.48 | POLIMEXMS | 510.53 | 31,806.29 | 0.78% |
| 6.1.1.49 | POLNORD | 456.57 | 6,346.30 | 0.16% |
| 6.1.1.50 | PROKOM | 1.45 | 200.38 | 0.00% |
| 6.1.1.51 | RAFAKO | 1,539.77 | 30,564.34 | 0.75% |
| 6.1.1.52 | REDAN | 1,234.05 | 5,553.23 | 0.14% |
| 6.1.1.53 | RMFFM | 228.47 | 25,931.46 | 0.63% |
| 6.1.1.54 | SFINKS | 1,320.01 | 18,876.09 | 0.46% |
| 6.1.1.55 | SNIEZKA | 1,342.62 | 36,250.80 | 0.89% |
| 6.1.1.56 | SOFTBANK | 1,540.71 | 60,087.73 | 1.47% |
| 6.1.1.57 | SPIN | 441.74 | 13,826.46 | 0.34% |
| 6.1.1.58 | SWIECIE | 237.18 | 12,096.34 | 0.30% |
| 6.1.1.59 | TECHMEX | 887.95 | 13,319.19 | 0.33% |
| 6.1.1.60 | TOORA | 12,100.06 | 215,380.98 | 5.27% |
| 6.1.1.61 | TPSA | 1,885.12 | 44,111.87 | 1.08% |
| 6.1.1.62 | UNIMIL | 430.98 | 13,058.75 | 0.32% |
| 6.1.1.63 | ZREW | 297.84 | 39,314.53 | 0.96% |

| | | | | |
|----------|--------|-------|----------|-------|
| 6.1.1.64 | ZYWIEC | 12.08 | 5,851.82 | 0.14% |
|----------|--------|-------|----------|-------|

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Agresywny

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

| Lokaty | | Ilość (w szt.) | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (w %) |
|--------|---|----------------|--------------------------|----------------------------------|
| 1 | | 2 | 3 | 4 |
| 6.1.2 | 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% |
| 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 | | 474.79 | 0.01% |
| 13.1 | Depozyt O/N | | 474.79 | 0.01% |
| 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: | | 4,084,870.69 | 100.00% |
| 15.1 | Ulokowane na terenie RP | | 4,084,870.69 | 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% |