

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na  
dzień 31.12.2005

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

**Fundusz Agresywny PPE**

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>638,922.88</b>	<b>1,037,002.30</b>
1.	Lokaty	630,491.95	1,037,002.30
2.	Środki pieniężne	3,301.82	0.00
3.	Należności, w tym	<b>5,129.11</b>	<b>0.00</b>
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	5,129.11	0.00
3.2.	Pozostałe należności	0.00	0.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>15,503.32</b>	<b>9,617.83</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0.00	3,582.21
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	11,805.10	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	3,698.22	6,035.62
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>623,419.56</b>	<b>1,027,384.47</b>

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2005

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

**Fundusz Agresywny PPE**

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>352,083.69</b>	<b>623,414.92</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I -II )</b>	<b>150,965.51</b>	<b>206,359.24</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>169,878.47</b>	<b>229,601.99</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	169,878.47	229,601.99
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	0.00	0.00
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>18,912.96</b>	<b>23,242.75</b>
1.	Tytułem wykupu	235.52	1,427.98
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0.00	0.00
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	18,677.44	21,814.77
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>114,713.40</b>	<b>178,684.71</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	6,519.46	15,105.77
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	234.22	698.20
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	106,306.80	161,625.93
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	1,652.92	1,254.81
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>5,656.96</b>	<b>18,925.60</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>623,419.56</b>	<b>1,027,384.47</b>

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na  
dzień 31.12.2005

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

**Fundusz Agresywny PPE**

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	9.70	25.46
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	841.27	1,883.70
4.	Koszty transakcyjne	2,004.95	97.66
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	11,818.22	19,807.95
6.	Pozostałe koszty	4,003.30	0.00
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	<b>18,677.44</b>	<b>21,814.77</b>

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na  
dzień 31.12.2005

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

**Fundusz Agresywny PPE**

**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	21.667.782	31.128.530
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	31.128.530	42.841.639
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	16.2492	20.0271
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	16.2492	21.0391
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	20.0271	24.0337
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	20.0271	23.9810

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2005

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

**Fundusz Agresywny PPE**

**V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU**

(w zł)		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>316,613.75</b>	<b>30.53%</b>
1.1	Obligacje		274,759.40	26.50%
1.1.1	DS0509	2.20	2,362.60	0.23%
1.1.2	DS1013	14.17	14,300.39	1.38%
1.1.3	DS1015	80.09	88,547.67	8.54%
1.1.4	DS1109	0.58	605.42	0.06%
1.1.5	DS1110	3.52	3,698.60	0.36%
1.1.6	DZ0109	1.87	2,063.97	0.20%
1.1.7	DZ0110	23.77	26,370.50	2.54%
1.1.8	DZ0709	0.18	193.75	0.02%
1.1.9	DZ0811	5.76	5,839.01	0.56%
1.1.10	OK0406	3.55	3,511.40	0.34%
1.1.11	OK0806	89.19	86,875.83	8.38%
1.1.12	OK0807	9.68	9,006.88	0.87%
1.1.13	OK1207	1.41	1,289.31	0.12%
1.1.14	PS0206	1.73	1,868.24	0.18%
1.1.15	PS0310	1.76	1,892.12	0.18%
1.1.16	PS0506	5.37	5,736.14	0.55%
1.1.17	PS0507	5.90	6,537.85	0.63%
1.1.18	PS0608	0.76	798.87	0.08%
1.1.19	PS1106	8.51	8,894.87	0.86%
1.1.20	SP0308	21.11	2,217.93	0.21%
1.1.21	SP1207	21.11	2,148.05	0.21%
1.2	Bony skarbowe		41,854.35	4.04%
1.2.1	BS061220	0.35	3,374.84	0.33%
1.2.2	BS060315	3.88	38,479.51	3.71%
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 rynku 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 rynku 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 rynku 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>720,381.49</b>	<b>69.47%</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		720,381.49	69.47%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		720,381.49	69.47%
6.1.1.1	08OCTAVA	2,140.56	20,121.24	1.94%
6.1.1.2	AGORA	69.30	4,781.87	0.46%
6.1.1.3	AMICA	554.55	11,479.24	1.11%
6.1.1.4	ASSECOPOL	77.25	11,317.01	1.09%
6.1.1.5	ASSECOPOLPDA	9.07	1,332.84	0.13%
6.1.1.6	ATLANTA	499.10	8,759.16	0.84%

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny PPE

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

(w zł)		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.7	ATM	432.50	29,410.08	2.84%
6.1.1.8	BARLINEK	805.25	6,965.41	0.67%
6.1.1.9	BCHEM	305.00	10,766.64	1.04%
6.1.1.10	BRE	0.81	136.83	0.01%
6.1.1.11	BZWBK	70.97	10,041.71	0.97%
6.1.1.12	COMPLAND	200.80	18,674.73	1.80%
6.1.1.13	CSS	567.06	8,789.48	0.85%
6.1.1.14	DEBICA	160.84	10,454.76	1.01%
6.1.1.15	DECORA	554.28	15,519.87	1.50%
6.1.1.16	DGA	442.61	12,171.80	1.17%
6.1.1.17	ELBUDOWA	389.91	14,348.75	1.38%
6.1.1.18	ELDORADO	309.53	9,533.50	0.92%
6.1.1.19	EMAX	168.56	16,653.91	1.61%
6.1.1.20	EMCINSMED	767.39	8,594.77	0.83%
6.1.1.21	FORTE	714.41	9,858.83	0.95%
6.1.1.22	GETIN	1,072.77	6,758.42	0.65%
6.1.1.23	GRAAL	261.93	5,972.05	0.58%
6.1.1.24	HANDLOWY	145.49	9,675.25	0.93%
6.1.1.25	INGBSK	20.07	11,319.07	1.09%
6.1.1.26	INTERCARS	33.27	791.90	0.08%
6.1.1.27	JCAUTO	253.23	9,521.48	0.92%
6.1.1.28	JELFA	5.55	418.13	0.04%
6.1.1.29	KABLE	109.03	2,125.99	0.21%
6.1.1.30	KETY	52.80	6,626.27	0.64%
6.1.1.31	KGHM	472.98	29,561.47	2.85%
6.1.1.32	KOELNER	166.37	5,157.34	0.50%
6.1.1.33	KOPEX	192.69	11,754.12	1.13%
6.1.1.34	KROSNO	3,240.36	25,922.90	2.50%
6.1.1.35	LENA	791.26	6,488.36	0.63%
6.1.1.36	LENTEX	637.14	8,601.42	0.83%
6.1.1.37	LOTOS	3.31	146.33	0.01%
6.1.1.38	MOL	8.86	2,621.44	0.25%
6.1.1.39	MOSTALWAR	778.58	6,968.30	0.67%
6.1.1.40	NOVITA	442.00	3,801.21	0.37%
6.1.1.41	OPOCZNO	116.10	4,225.88	0.41%
6.1.1.42	PEKAES	279.90	2,351.20	0.23%
6.1.1.43	PEKAO	255.59	44,601.04	4.30%
6.1.1.44	PGF	193.33	11,735.02	1.13%
6.1.1.45	PGNIG	11,967.25	41,526.35	4.00%
6.1.1.46	PKNORLEN	675.23	42,336.86	4.08%
6.1.1.47	PKOBP	1,218.37	35,332.86	3.41%
6.1.1.48	POLIMEXMS	128.69	8,017.36	0.77%
6.1.1.49	POLNORD	115.09	1,599.70	0.15%
6.1.1.50	PROKOM	0.37	50.51	0.00%
6.1.1.51	RAFAKO	388.13	7,704.30	0.74%
6.1.1.52	REDAN	311.07	1,399.79	0.13%
6.1.1.53	RMFFM	57.59	6,536.50	0.63%
6.1.1.54	SFINKS	332.73	4,758.06	0.46%
6.1.1.55	SNIEZKA	338.43	9,137.68	0.88%
6.1.1.56	SOFTBANK	388.36	15,146.21	1.46%

6.1.1.57	SPIN	111.35	3,485.21	0.34%
----------	------	--------	----------	-------

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2005

## Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

### Fundusz Agresywny PPE

#### V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

( w zł )		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.58	SWIECIE	59.79	3,049.10	0.29%
6.1.1.59	TECHMEX	223.82	3,357.35	0.32%
6.1.1.60	TOORA	3,050.04	54,290.72	5.24%
6.1.1.61	TPSA	475.18	11,119.20	1.07%
6.1.1.62	UNIMIL	108.64	3,291.70	0.32%
6.1.1.63	ZREW	75.08	9,909.95	0.96%
6.1.1.64	ZYWIEC	3.04	1,475.06	0.14%
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>0.00</b>	<b>0.00%</b>
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.	<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>7.06</b>	<b>0.00%</b>
13.1	Depozyt O/N		7.06	0.00%
14.	Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej		0.00	0.00%
15.	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>		<b>1,037,002.30</b>	<b>100.00%</b>
15.1	<b>Ulokowane na terenie RP</b>		<b>1,037,002.30</b>	<b>100.00%</b>
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%