



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Agresywny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	194,699.81	876,673.82
1.	Lokaty	194,699.81	858,266.85
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	0.00	18,406.97
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0.00	17,689.77
3.2.	Pozostałe należności	0.00	717.20
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	1,860.01	5,476.66
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	683.89	23.95
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	1,176.12	5,452.71
III.	Aktywa netto (I - II)	192,839.80	871,197.16



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Agresywny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	0.00	192,839.80
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	156,980.10	496,179.94
I.	Zwiększenia funduszu	168,245.05	576,965.19
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	168,245.05	570,302.09
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	0.00	6,663.10
II.	Zmniejszenia funduszu	11,264.95	80,785.25
1.	Tytułem wykupu	0.00	2,263.56
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	9,462.10	48,349.63
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	1,802.85	14,297.58
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	15,874.48
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	15,350.59	220,475.96
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	559.75	1,958.22
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0.00	0.00
3.	z listów zastawnych	13.71	67.83
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	193.72	904.86
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	14,478.82	212,641.75
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	3,739.12
11.	z pożyczek	0.00	862.21
12.	z nieruchomości	0.00	0.00
13.	z depozytów bankowych	104.59	301.97
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	20,509.11	0.00
E.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	38,298.54
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	192,839.80	871,197.16



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Agresywny

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	2.06	32.14
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	88.67	384.31
4.	Koszty transakcyjne	4.52	33.14
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	1,707.60	13,847.99
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	1,802.85	14,297.58



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na
dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali 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	16,416.785
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	16,416.785	51,413.972
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0.0000	11.7465
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10.3365	11.7465
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11.7750	17.4075
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	11.7465	16.9447



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali 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:		101,865.14	11.62%
1.1	Obligacje		43,855.76	5.00%
1.1.1	DZ0110	11.79	12,751.32	1.45%
1.1.2	DZ0709	0.09	91.26	0.01%
1.1.3	PS0507	0.03	29.44	0.00%
1.1.4	WZ0911	30.58	30,983.74	3.53%
1.2	Bony skarbowe		58,009.38	6.62%
1.2.1	BS070117	0.87	8,720.54	0.99%
1.2.2	BS070124	0.52	5,228.44	0.60%
1.2.3	BS070221	0.04	434.38	0.05%
1.2.4	BS070307	2.41	23,905.56	2.73%
1.2.5	BS070321	0.70	6,928.78	0.79%
1.2.6	BS070808	1.31	12,791.68	1.46%
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		2,560.74	0.29%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		2,560.74	0.29%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		2,560.74	0.29%
3.1.1.1	LZBREPA3100412	2.53	2,560.74	0.29%
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		49,611.91	5.66%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
4.2	Pozostałe		49,611.91	5.66%
4.2.1	Rabobank070305	1.31	13,010.61	1.48%
4.2.2	Rabobank070411	1.05	10,366.09	1.18%
4.2.3	ToyotaBank070529	0.16	15,885.78	1.81%
4.2.4	ToyotaLs070118	0.69	6,887.52	0.79%
4.2.5	VWBank070109	0.27	2,670.48	0.30%
4.2.6	VWLeasing070518	0.08	791.43	0.09%
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		559,555.36	63.83%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		559,555.36	63.83%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		559,555.36	63.83%
6.1.1.1	12PIAST	3,221.02	6,925.18	0.79%
6.1.1.2	ABG	365.94	2,598.15	0.30%
6.1.1.3	ACTION	307.94	5,758.46	0.66%
6.1.1.4	AMICA	267.54	7,758.75	0.89%
6.1.1.5	ARTERIA-PDA	13.76	271.70	0.03%
6.1.1.6	ASSECOSLO	19.87	8,144.69	0.93%
6.1.1.7	ATLANTAPL	386.08	6,563.39	0.75%
6.1.1.8	ATM	13.86	2,408.66	0.27%
6.1.1.9	BANKBPH	5.19	4,807.74	0.55%
6.1.1.10	BIOTON	2,751.40	5,998.05	0.68%
6.1.1.11	BRE	13.56	4,554.86	0.52%
6.1.1.12	BZWBK	96.80	21,780.55	2.48%
6.1.1.13	CCIINT	153.00	3,188.51	0.36%
6.1.1.14	CDEC	137.57	12,174.94	1.39%
6.1.1.15	CEZ	233.87	31,572.29	3.60%
6.1.1.16	COMPLAND	33.57	3,447.90	0.39%
6.1.1.17	DEBICA	28.31	2,191.34	0.25%
6.1.1.18	DECORA	273.10	13,777.95	1.57%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Agresywny

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - ciąg dalszy

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
6.1.1.19	DGA	20.22	449.75	0.05%
6.1.1.20	DOMDEV	78.48	11,771.72	1.34%
6.1.1.21	DUDA	170.24	2,272.67	0.26%
6.1.1.22	ECHO	61.10	5,407.62	0.62%
6.1.1.23	ELBUDOWA	57.55	6,157.66	0.70%
6.1.1.24	ELDORADO	132.16	11,497.98	1.31%
6.1.1.25	EMAX	9.32	1,072.32	0.12%
6.1.1.26	FAMUR	7.04	2,830.31	0.32%
6.1.1.27	GETIN	1,029.02	13,017.14	1.48%
6.1.1.28	GRAAL	136.84	5,172.69	0.59%
6.1.1.29	GTC	374.67	15,061.69	1.72%
6.1.1.30	HANDLOWY	278.28	24,154.87	2.76%
6.1.1.31	INGBSK	9.96	7,647.21	0.87%
6.1.1.32	INTERCARS	16.51	719.77	0.08%
6.1.1.33	JCAUTO	70.61	1,447.54	0.17%
6.1.1.34	KGHM	404.75	36,022.50	4.11%
6.1.1.35	KROSNO	1,604.09	8,790.41	1.00%
6.1.1.36	LENA	392.58	4,153.53	0.47%
6.1.1.37	LOTOS	56.67	2,793.86	0.32%
6.1.1.38	MMPPL	687.85	8,439.91	0.96%
6.1.1.39	MONNARI-PDA	27.51	687.85	0.08%
6.1.1.40	MOSTALWAR	112.25	4,602.09	0.52%
6.1.1.41	NFIEMF	354.91	4,773.59	0.54%
6.1.1.42	NORTCOAST	532.98	1,860.12	0.21%
6.1.1.43	OPOCZNO	144.26	5,799.19	0.66%
6.1.1.44	PBG	27.51	7,068.34	0.81%
6.1.1.45	PEKAES	127.91	1,790.74	0.20%
6.1.1.46	PEKAO	126.12	28,616.93	3.26%
6.1.1.47	PEP	699.67	10,669.96	1.22%
6.1.1.48	PGF	95.92	7,625.58	0.87%
6.1.1.49	PGNIG	2,919.32	10,509.54	1.20%
6.1.1.50	PKNORLEN	1,031.83	49,218.26	5.61%
6.1.1.51	PKOBP	968.65	45,526.63	5.19%
6.1.1.52	POLIMEXMS	30.27	4,601.17	0.52%
6.1.1.53	PROKOM	87.36	11,916.23	1.36%
6.1.1.54	RMFFM	6.93	975.85	0.11%
6.1.1.55	SNIEZKA	167.91	6,548.58	0.75%
6.1.1.56	SOFTBANK	116.17	5,831.71	0.67%
6.1.1.57	SPIN	12.11	345.03	0.04%
6.1.1.58	TOORA	585.77	14,527.09	1.66%
6.1.1.59	TPSA	419.08	10,288.53	1.17%
6.1.1.60	VISTULA	27.51	2,476.26	0.28%
6.1.1.61	WILBO	220.11	867.24	0.10%
6.1.1.62	ZREW	24.89	8,884.44	1.01%
6.1.1.63	ZYWIEC	1.51	740.15	0.08%
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%



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2006

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Generali Agresywny

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - ciąg dalszy

Lokaty		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
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		3,739.12	0.43%
10.1	ATLANTAPL-JPP	386.95	0.00	0.00%
10.2	DUDA-JPP	321.56	3,736.57	0.43%
10.3	GRAAL-JPP	136.84	0.00	0.00%
10.4	TETA-JPP	0.94	2.55	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		140,934.58	16.08%
13.1	Depozyt O/N	1	140,934.58	16.08%
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:		858,266.85	97.90%
15.1	Ulokowane na terenie RP		858,266.85	97.90%
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%