

Fundusz IKE Mieszany

	ZmianyAktywNettoFund	Liczba i WartJR		
wartość netto na 31.12.2002	0.00	0.00		0.00
wartość netto na 31.12.2003	0.00	0.00		0.00
	AktywNettoFund	Liczba i WartJR		
wartość netto na 31.12.2003	0.00	0.00		0.00
wartość netto na 31.12.2004	673,834.33	673,806.38		27.95
	AktywNettoFund	ZmianyAktywNettoFund		
wartość netto na 31.12.2003	0.00	0.00		0.00
wartość netto na 31.12.2004	673,834.33	673,834.33		0.00
	AktywNettoFund	ZestawLokatFund		
wartość lokat w funduszach 31.12.2004	677,696.82	677,696.82		0.00

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Mieszany

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	0.00	681,589.80
1.	Lokaty	0.00	677,696.82
2.	Środki pieniężne	0.00	1,524.61
3.	Należności, w tym	0.00	2,368.37
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0.00	2,368.37
3.2.	Pozostałe należności	0.00	0.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	0.00	7,755.47
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0.00	5,451.01
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	0.00	2,304.46
III.	Aktywa netto (I - II)	0.00	673,834.33

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Mieszany

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	0.00	0.00
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	0.00	416,177.05
I.	Zwiększenia funduszu	0.00	440,025.92
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0.00	440,025.92
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	0.00	0.00
II.	Zmniejszenia funduszu	0.00	23,848.87
1.	Tytułem wykupu	0.00	0.00
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0.00	7.26
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	0.00	21,388.65
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0.00	2,452.96
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	0.00
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	0.00	16,797.13
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0.00	6,635.92
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	0.00	604.53
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	0.00	9,392.24
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	0.00	164.44
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	240,860.15
E.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	0.00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	0.00	673,834.33

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Mieszany

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0.00	3.73
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	0.00	216.97
4.	Koszty transakcyjne	0.00	15.30
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	0.00	2,216.96
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	0.00	2,452.96

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Mieszany

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	0.000
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	0.000	65,028.555
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0.0000	0.0000
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	0.0000	9.9739
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	0.0000	10.3617
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	0.0000	10.3617

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Mieszany

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

	(w zł)	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:		391,138.17	57.39%
1.1	Obligacje		361,836.14	53.09%
1.1.1	DS0509	102.28	105,585.91	15.49%
1.1.2	DS1015	30.90	31,867.98	4.68%
1.1.3	DS1109	2.53	2,558.99	0.38%
1.1.4	DZ0109	8.22	9,056.59	1.33%
1.1.5	DZ0110	7.78	8,636.19	1.27%
1.1.6	DZ0709	0.80	858.56	0.13%
1.1.7	DZ0811	23.37	23,852.42	3.50%
1.1.8	OK0406	31.02	28,708.55	4.21%
1.1.9	OK0805	9.26	8,928.99	1.31%
1.1.10	OK0806	9.26	8,393.79	1.23%
1.1.11	PS0206	7.59	8,326.44	1.22%
1.1.12	PS0506	22.97	24,822.62	3.64%
1.1.13	PS0507	25.65	28,300.88	4.15%
1.1.14	PS0608	3.32	3,376.84	0.50%
1.1.15	PS1005	4.56	4,710.73	0.69%
1.1.16	PS1106	36.08	37,867.42	5.56%
1.1.17	SP0308	92.60	9,310.48	1.37%
1.1.18	SP1207	92.60	9,115.10	1.34%
1.1.19	TZ0205	74.87	7,557.66	1.11%
1.2	Bony skarbowe		29,302.03	4.30%
1.2.1	BS050323	0.62	6,082.73	0.89%
1.2.2	BS050629	0.03	298.43	0.04%
1.2.3	BS050713	0.86	8,303.13	1.22%
1.2.4	BS050810	1.52	14,617.74	2.14%
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		40,758.53	5.98%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		40,476.79	5.94%
4.1.1	TPSA051212	0.08	40,476.79	5.94%
4.2	Pozostałe		281.74	0.04%
4.2.1	BZS1105	1.19	122.85	0.02%
4.2.2	BZS1205	1.54	158.89	0.02%
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		245,053.13	35.95%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		245,053.13	35.95%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		245,053.13	35.95%
6.1.1.1	08OCTAVA	654.19	4,775.56	0.70%
6.1.1.2	AGORA	116.75	6,631.25	0.97%
6.1.1.3	ATM	151.56	3,531.33	0.52%
6.1.1.4	BACA	0.00	8.78	0.00%
6.1.1.5	BCHEM	311.97	9,795.71	1.44%
6.1.1.6	BRE	4.75	541.90	0.08%
6.1.1.7	BZWBK	25.16	2,440.32	0.36%
6.1.1.8	COMPLAND	73.59	8,168.27	1.20%
6.1.1.9	COMPRZESZ	45.38	4,945.92	0.73%
6.1.1.10	CSS	94.76	1,771.95	0.26%
6.1.1.11	DEBICA	27.56	2,714.58	0.40%
6.1.1.12	DGA	156.60	4,760.58	0.70%
6.1.1.13	ELBUDOWA	133.70	3,623.21	0.53%
6.1.1.14	ELDORADO	106.24	4,313.21	0.63%
6.1.1.15	EMAX	11.61	1,218.55	0.18%
6.1.1.16	GETIN	352.05	1,108.95	0.16%
6.1.1.17	GTC	7.80	827.28	0.12%
6.1.1.18	HANDLOWY	44.06	2,824.22	0.41%
6.1.1.19	HOOP	356.65	3,602.19	0.53%

6.1.1.20	INGBSK	9.94	3,865.58	0.57%
----------	--------	------	----------	-------

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Mieszany

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

	(w zł)	Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	1	2	3	4
6.1.1.21	JUPITER	1,276.09	5,499.95	0.81%
6.1.1.22	KABLE	27.70	930.62	0.14%
6.1.1.23	KETY	9.08	1,188.84	0.17%
6.1.1.24	KGHM	770.22	24,107.85	3.54%
6.1.1.25	KOELNER	54.45	656.13	0.10%
6.1.1.26	KOPEX	48.34	2,069.16	0.30%
6.1.1.27	KROSNO	106.50	13,632.20	2.00%
6.1.1.28	LENTEX	111.20	2,957.79	0.43%
6.1.1.29	LPP	2.29	1,216.46	0.18%
6.1.1.30	NETIA	73.98	329.94	0.05%
6.1.1.31	NOVITA	52.69	634.91	0.09%
6.1.1.32	ORBIS	208.94	5,181.61	0.76%
6.1.1.33	PEKAO	141.69	19,553.13	2.87%
6.1.1.34	PGF	15.47	921.98	0.14%
6.1.1.35	PKNORLEN	441.59	16,692.24	2.45%
6.1.1.36	PKOBP	339.27	9,431.66	1.38%
6.1.1.37	PLASTBOX	110.26	2,646.21	0.39%
6.1.1.38	POLIFARBC	210.81	1,560.03	0.23%
6.1.1.39	POLIMEXMS	56.72	1,905.77	0.28%
6.1.1.40	POLIGR	126.00	2,898.01	0.43%
6.1.1.41	PROKOM	82.90	12,185.90	1.79%
6.1.1.42	PROSPER	23.01	264.56	0.04%
6.1.1.43	REDAN	148.14	1,792.51	0.26%
6.1.1.44	RMFFM	27.23	1,810.48	0.27%
6.1.1.45	SANOK	6.31	890.34	0.13%
6.1.1.46	SFINKS	108.90	1,524.61	0.22%
6.1.1.47	SNIEZKA	14.41	390.50	0.06%
6.1.1.48	SOFTBANK	17.65	492.51	0.07%
6.1.1.49	SWIECIE	58.18	3,374.67	0.50%
6.1.1.50	TECHMEX	200.95	4,742.41	0.70%
6.1.1.51	TELMAX	18.29	969.56	0.14%
6.1.1.52	TPSA	1,273.70	25,216.32	3.70%
6.1.1.53	UNIMIL	32.10	1,499.09	0.22%
6.1.1.54	UNIMILPDA	35.59	1,637.00	0.24%
6.1.1.55	ZREW	22.47	2,325.45	0.34%
6.1.1.56	ZYWIEC	1.00	450.39	0.07%
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		746.99	0.11%
13.1	Depozyt O/N		746.99	0.11%
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:		677,696.82	99.43%
15.1	Ulokowane na terenie RP		677,696.82	99.43%
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%
------	--------------------------------------	--	------	-------