

Fundusz Mieszany PPE

	ZmianyAktywNettoFund	Liczba i WartJR	
wartość netto na 31.12.2002	482,522.59	482,520.71	1.88
wartość netto na 31.12.2003	876,070.51	876,068.56	1.95
	AktywNettoFund	Liczba i WartJR	
wartość netto na 31.12.2003	876,070.51	876,068.56	1.95
wartość netto na 31.12.2004	1,640,118.07	1,640,100.36	17.71
	AktywNettoFund	ZmianyAktywNettoFund	
wartość netto na 31.12.2003	876,070.51	876,070.51	0.00
wartość netto na 31.12.2004	1,640,118.07	1,640,118.07	0.00
	AktywNettoFund	ZestawLokatFund	
wartość lokat w funduszach 31.12.2004	1,653,391.66	1,653,391.66	0.00

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany PPE

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	889,292.58	1,662,723.44
1.	Lokaty	889,292.58	1,653,391.66
2.	Środki pieniężne	0.00	3,654.62
3.	Należności, w tym	0.00	5,677.16
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0.00	5,677.16
3.2.	Pozostałe należności	0.00	0.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	13,222.07	22,605.37
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	8,033.50	13,066.50
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	5,188.57	9,538.87
III.	Aktywa netto (I - II)	876,070.51	1,640,118.07

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany PPE

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	482,522.59	876,070.51
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	273,527.13	571,379.32
I.	Zwiększenia funduszu	290,616.13	616,093.83
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	290,616.13	616,093.83
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	0.00	0.00
II.	Zmniejszenia funduszu	17,089.00	44,714.51
1.	Tytułem wykupu	0.00	3,976.95
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	17,089.00	40,737.56
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	0.00
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	108,602.12	167,753.76
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	13,457.54	50,311.82
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	4,283.27	3,638.79
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	89,601.14	109,732.79
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	1,260.17	4,070.36
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	11,418.67	24,953.20
E.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	38.72
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	876,070.51	1,640,118.07

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany PPE

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	250.00	12.25
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	192.74	2,105.23
4.	Koszty transakcyjne	0.00	3,391.35
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	16,646.26	30,925.43
6.	Pozostałe koszty	0.00	4,303.30
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	17,089.00	40,737.56

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany PPE

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	39,536.295	62,837.100
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	62,837.100	105,535.131
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	12.2045	13.9419
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12.0720	13.9419
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14.3193	15.5408
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	13.9419	15.5408

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany PPE

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:		963,625.86	57.95%
1.1	Obligacje		891,944.75	53.64%
1.1.1	DS0509	252.29	260,450.06	15.66%
1.1.2	DS1015	76.20	78,607.95	4.73%
1.1.3	DS1109	6.24	6,312.34	0.38%
1.1.4	DZ0109	20.27	22,340.19	1.34%
1.1.5	DZ0110	18.65	20,701.63	1.25%
1.1.6	DZ0709	1.98	2,117.85	0.13%
1.1.7	DZ0811	57.64	58,834.95	3.54%
1.1.8	OK0406	76.52	70,816.31	4.26%
1.1.9	OK0805	22.84	22,025.42	1.32%
1.1.10	OK0806	22.84	20,705.22	1.25%
1.1.11	PS0206	18.71	20,539.09	1.24%
1.1.12	PS0506	56.66	61,230.74	3.68%
1.1.13	PS0507	63.28	69,810.69	4.20%
1.1.14	PS0608	8.18	8,329.75	0.50%
1.1.15	PS1005	11.25	11,620.10	0.70%
1.1.16	PS1106	89.01	93,408.77	5.62%
1.1.17	SP0308	228.41	22,966.46	1.38%
1.1.18	SP1207	228.41	22,484.52	1.35%
1.1.19	TZ0205	184.69	18,642.71	1.12%
1.2	Bony skarbowe		71,681.11	4.31%
1.2.1	BS050323	1.52	15,004.47	0.90%
1.2.2	BS050629	0.07	715.37	0.04%
1.2.3	BS050713	2.06	19,903.21	1.20%
1.2.4	BS050810	3.75	36,058.06	2.17%
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		100,540.37	6.05%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		99,845.39	6.00%
4.1.1	TPSA051212	0.20	99,845.39	6.00%
4.2	Pozostałe		694.98	0.04%
4.2.1	BZS1105	2.93	303.03	0.02%
4.2.2	BZS1205	3.81	391.95	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		587,411.52	35.33%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		587,411.52	35.33%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		587,411.52	35.33%
6.1.1.1	08OCTAVA	1,568.14	11,447.40	0.69%
6.1.1.2	AGORA	279.85	15,895.62	0.96%
6.1.1.3	ATM	363.30	8,464.88	0.51%
6.1.1.4	BACA	0.00	21.05	0.00%
6.1.1.5	BCHEM	747.80	23,481.07	1.41%
6.1.1.6	BRE	11.39	1,298.98	0.08%
6.1.1.7	BZWBK	60.31	5,849.64	0.35%
6.1.1.8	COMPLAND	176.40	19,579.99	1.18%
6.1.1.9	COMPRZESZ	108.77	11,855.76	0.71%
6.1.1.10	CSS	227.14	4,247.50	0.26%
6.1.1.11	DEBICA	66.06	6,507.07	0.39%
6.1.1.12	DGA	375.38	11,411.47	0.69%
6.1.1.13	ELBUDOWA	320.48	8,685.12	0.52%
6.1.1.14	ELDORADO	254.66	10,339.09	0.62%
6.1.1.15	EMAX	27.82	2,920.96	0.18%
6.1.1.16	GETIN	843.88	2,658.23	0.16%
6.1.1.17	GTC	18.71	1,983.07	0.12%
6.1.1.18	HANDLOWY	105.61	6,769.87	0.41%
6.1.1.19	HOOP	854.92	8,634.74	0.52%

6.1.1.20	INGBSK	23.82	9,266.09	0.56%
----------	--------	-------	----------	-------

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany 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
6.1.1.21	JUPITER	3,058.89	13,183.82	0.79%
6.1.1.22	KABLE	66.39	2,230.78	0.13%
6.1.1.23	KETY	21.75	2,849.73	0.17%
6.1.1.24	KGHM	1,846.27	57,788.40	3.48%
6.1.1.25	KOELNER	130.52	1,572.79	0.09%
6.1.1.26	KOPEX	115.89	4,959.93	0.30%
6.1.1.27	KROSNO	255.29	32,677.45	1.97%
6.1.1.28	LENTEX	266.54	7,090.06	0.43%
6.1.1.29	LPP	5.49	2,915.96	0.18%
6.1.1.30	NETIA	177.33	790.88	0.05%
6.1.1.31	NOVITA	126.30	1,521.94	0.09%
6.1.1.32	ORBIS	500.84	12,420.71	0.75%
6.1.1.33	PEKAO	339.64	46,870.37	2.82%
6.1.1.34	PGF	37.08	2,210.05	0.13%
6.1.1.35	PKNORLEN	1,058.53	40,012.61	2.41%
6.1.1.36	PKOBP	813.25	22,608.43	1.36%
6.1.1.37	PLASTBOX	264.30	6,343.17	0.38%
6.1.1.38	POLIFARBC	505.34	3,739.50	0.22%
6.1.1.39	POLIMEXMS	135.96	4,568.28	0.27%
6.1.1.40	POLIGR	302.03	6,946.75	0.42%
6.1.1.41	PROKOM	198.71	29,210.56	1.76%
6.1.1.42	PROSPER	55.15	634.17	0.04%
6.1.1.43	REDAN	355.11	4,296.80	0.26%
6.1.1.44	RMFFM	65.26	4,339.86	0.26%
6.1.1.45	SANOK	15.14	2,134.21	0.13%
6.1.1.46	SFINKS	261.04	3,654.62	0.22%
6.1.1.47	SNIEZKA	34.54	936.05	0.06%
6.1.1.48	SOFTBANK	42.32	1,180.60	0.07%
6.1.1.49	SWECIE	139.47	8,089.35	0.49%
6.1.1.50	TECHMEX	481.69	11,367.93	0.68%
6.1.1.51	TELMAX	43.85	2,324.11	0.14%
6.1.1.52	TPSA	3,053.17	60,449.68	3.64%
6.1.1.53	UNIMIL	76.95	3,593.43	0.22%
6.1.1.54	UNIMILPDA	85.30	3,924.03	0.24%
6.1.1.55	ZREW	53.86	5,574.28	0.34%
6.1.1.56	ZYWIEC	2.39	1,079.63	0.06%
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		1,813.91	0.11%
13.1	Depozyt O/N		1,813.91	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:		1,653,391.66	99.44%
15.1	Ulokowane na terenie RP		1,653,391.66	99.44%
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%
------	--------------------------------------	--	------	-------