

Fundusz IKE Agresywny

| | | | | |
|--|----------------------|----------------------|--|-------|
| | 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 | 1,662,212.78 | 1,662,159.91 | | 52.87 |
| | AktywNettoFund | ZmianyAktywNettoFund | | |
| wartość netto na 31.12.2003 | 0.00 | 0.00 | | 0.00 |
| wartość netto na 31.12.2004 | 1,662,212.78 | 1,662,212.78 | | 0.00 |
| | AktywNettoFund | ZestawLokatFund | | |
| wartość lokat w funduszach 31.12.2004 | 1,678,579.03 | 0.00 | | ### |

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Agresywny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

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

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

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 | 0.00 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I -II) | 0.00 | 674,265.19 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 0.00 | 715,757.91 |
| 1. | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 0.00 | 715,757.91 |
| 2. | Tytułem udzielonych gwarancji | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Pozostałe zwiększenia | 0.00 | 0.00 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 0.00 | 41,492.72 |
| 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 | 7.17 |
| 4. | Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0.00 | 0.00 |
| 5. | Tytułem prowizji od składek | 0.00 | 34,089.09 |
| 6. | Tytułem pozostałych prowizji | 0.00 | 0.00 |
| 7. | Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 0.00 | 7,396.46 |
| 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 | 71,574.58 |
| 1. | z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 0.00 | 2,969.19 |
| 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 | 262.74 |
| 5. | z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu | 0.00 | 0.00 |
| 6. | z akcji | 0.00 | 68,145.41 |
| 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 | 197.24 |
| 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 | 916,373.01 |
| E. | Pozostałe zmniejszenia | 0.00 | 0.00 |
| F. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 0.00 | 1,662,212.78 |

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

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 | 0.00 | 19.41 |
| 2. | Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych | 0.00 | 0.00 |
| 3. | Koszty przechowywania aktywów funduszu | 0.00 | 258.43 |
| 4. | Koszty transakcyjne | 0.00 | 32.92 |
| 5. | Koszty zarządzania i administrowania funduszem | 0.00 | 7,085.70 |
| 6. | Pozostałe koszty | 0.00 | 0.00 |
| 7. | RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6): | 0.00 | 7,396.46 |

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

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 | 0.000 |
| 1.2. | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 0.000 | 95,453.470 |
| 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 | 16.3323 |
| 2.3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 0.0000 | 17.4133 |
| 2.4. | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego | 0.0000 | 17.4133 |

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Agresywny

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: | | 246,581.46 | 14.50% |
| 1.1 | Obligacje | | 188,847.45 | 11.10% |
| 1.1.1 | DS0509 | 40.27 | 41,573.86 | 2.44% |
| 1.1.2 | DS1015 | 12.26 | 12,640.19 | 0.74% |
| 1.1.3 | DS1109 | 0.99 | 1,003.68 | 0.06% |
| 1.1.4 | DZ0109 | 3.22 | 3,552.15 | 0.21% |
| 1.1.5 | DZ0110 | 44.87 | 49,814.77 | 2.93% |
| 1.1.6 | DZ0709 | 0.31 | 336.74 | 0.02% |
| 1.1.7 | DZ0811 | 9.36 | 9,554.68 | 0.56% |
| 1.1.8 | OK0406 | 12.17 | 11,259.98 | 0.66% |
| 1.1.9 | OK0805 | 3.63 | 3,502.10 | 0.21% |
| 1.1.10 | OK0806 | 3.63 | 3,292.19 | 0.19% |
| 1.1.11 | PS0206 | 2.98 | 3,265.77 | 0.19% |
| 1.1.12 | PS0506 | 9.01 | 9,735.85 | 0.57% |
| 1.1.13 | PS0507 | 10.06 | 11,100.09 | 0.65% |
| 1.1.14 | PS0608 | 1.30 | 1,324.45 | 0.08% |
| 1.1.15 | PS1005 | 1.79 | 1,847.63 | 0.11% |
| 1.1.16 | PS1106 | 14.15 | 14,852.25 | 0.87% |
| 1.1.17 | SP0308 | 36.32 | 3,651.73 | 0.21% |
| 1.1.18 | SP1207 | 36.32 | 3,575.10 | 0.21% |
| 1.1.19 | TZ0205 | 29.37 | 2,964.24 | 0.17% |
| 1.2 | Bony skarbowe | | 57,734.01 | 3.39% |
| 1.2.1 | BS050323 | 0.24 | 2,385.75 | 0.14% |
| 1.2.2 | BS050629 | 0.18 | 1,721.41 | 0.10% |
| 1.2.3 | BS050713 | 4.95 | 47,893.52 | 2.82% |
| 1.2.4 | BS050810 | 0.60 | 5,733.33 | 0.34% |
| 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 | | 15,986.19 | 0.94% |
| 4.1 | Notowane na rynku regulowanym | | 15,875.69 | 0.93% |
| 4.1.1 | TPSA051212 | 0.03 | 15,875.69 | 0.93% |
| 4.2 | Pozostałe | | 110.50 | 0.01% |
| 4.2.1 | BZS1105 | 0.47 | 48.18 | 0.00% |
| 4.2.2 | BZS1205 | 0.61 | 62.32 | 0.00% |
| 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 | | 1,413,500.56 | 83.10% |
| 6.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | | 1,413,500.56 | 83.10% |
| 6.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | | 1,413,500.56 | 83.10% |
| 6.1.1.1 | 08OCTAVA | 3,773.44 | 27,546.11 | 1.62% |
| 6.1.1.2 | AGORA | 673.41 | 38,249.97 | 2.25% |
| 6.1.1.3 | ATM | 874.22 | 20,369.22 | 1.20% |
| 6.1.1.4 | BACA | 0.00 | 50.66 | 0.00% |
| 6.1.1.5 | BCHEM | 1,799.46 | 56,502.99 | 3.32% |
| 6.1.1.6 | BRE | 27.42 | 3,125.77 | 0.18% |
| 6.1.1.7 | BZWBK | 145.11 | 14,076.11 | 0.83% |
| 6.1.1.8 | COMPLAND | 424.47 | 47,115.74 | 2.77% |
| 6.1.1.9 | COMPRZESZ | 261.73 | 28,528.77 | 1.68% |
| 6.1.1.10 | CSS | 546.57 | 10,220.85 | 0.60% |
| 6.1.1.11 | DEBICA | 158.97 | 15,658.09 | 0.92% |
| 6.1.1.12 | DGA | 903.28 | 27,459.66 | 1.61% |
| 6.1.1.13 | ELBUDOWA | 771.19 | 20,899.18 | 1.23% |
| 6.1.1.14 | ELDORADO | 612.79 | 24,879.17 | 1.46% |
| 6.1.1.15 | EMAX | 66.94 | 7,028.75 | 0.41% |
| 6.1.1.16 | GETIN | 2,030.65 | 6,396.55 | 0.38% |
| 6.1.1.17 | GTC | 45.02 | 4,771.89 | 0.28% |
| 6.1.1.18 | HANDLOWY | 254.14 | 16,290.47 | 0.96% |
| 6.1.1.19 | HOOP | 2,057.22 | 20,777.95 | 1.22% |

| | | | | |
|----------|--------|-------|-----------|-------|
| 6.1.1.20 | INGBSK | 57.32 | 22,297.19 | 1.31% |
|----------|--------|-------|-----------|-------|

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sprzążone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Agresywny

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 | 7,360.67 | 31,724.50 | 1.87% |
| 6.1.1.22 | KABLE | 159.76 | 5,367.97 | 0.32% |
| 6.1.1.23 | KETY | 52.35 | 6,857.37 | 0.40% |
| 6.1.1.24 | KGHM | 4,442.73 | 139,057.44 | 8.17% |
| 6.1.1.25 | KOELNER | 314.08 | 3,784.64 | 0.22% |
| 6.1.1.26 | KOPEX | 278.86 | 11,935.19 | 0.70% |
| 6.1.1.27 | KROSNO | 614.32 | 78,632.44 | 4.62% |
| 6.1.1.28 | LENTEX | 641.39 | 17,060.96 | 1.00% |
| 6.1.1.29 | LPP | 13.20 | 7,016.73 | 0.41% |
| 6.1.1.30 | NETIA | 426.71 | 1,903.11 | 0.11% |
| 6.1.1.31 | NOVITA | 303.92 | 3,662.27 | 0.22% |
| 6.1.1.32 | ORBIS | 1,205.17 | 29,888.22 | 1.76% |
| 6.1.1.33 | PEKAO | 817.28 | 112,785.15 | 6.63% |
| 6.1.1.34 | PGF | 89.23 | 5,318.08 | 0.31% |
| 6.1.1.35 | PKNORLEN | 2,547.17 | 96,283.17 | 5.66% |
| 6.1.1.36 | PKOBP | 1,956.95 | 54,403.15 | 3.20% |
| 6.1.1.37 | PLASTBOX | 635.99 | 15,263.70 | 0.90% |
| 6.1.1.38 | POLIFARBC | 1,216.01 | 8,998.44 | 0.53% |
| 6.1.1.39 | POLIMEXMS | 327.16 | 10,992.74 | 0.65% |
| 6.1.1.40 | POLIGR | 726.79 | 16,716.11 | 0.98% |
| 6.1.1.41 | PROKOM | 478.16 | 70,289.97 | 4.13% |
| 6.1.1.42 | PROSPER | 132.70 | 1,526.03 | 0.09% |
| 6.1.1.43 | REDAN | 854.50 | 10,339.47 | 0.61% |
| 6.1.1.44 | RMFFM | 157.04 | 10,443.10 | 0.61% |
| 6.1.1.45 | SANOK | 36.42 | 5,135.59 | 0.30% |
| 6.1.1.46 | SFINKS | 628.16 | 8,794.19 | 0.52% |
| 6.1.1.47 | SNIEZKA | 83.12 | 2,252.43 | 0.13% |
| 6.1.1.48 | SOFTBANK | 101.82 | 2,840.89 | 0.17% |
| 6.1.1.49 | SWECIE | 335.61 | 19,465.58 | 1.14% |
| 6.1.1.50 | TECHMEX | 1,159.11 | 27,354.89 | 1.61% |
| 6.1.1.51 | TELMAX | 105.52 | 5,592.55 | 0.33% |
| 6.1.1.52 | TPSA | 7,346.90 | 145,465.54 | 8.55% |
| 6.1.1.53 | UNIMIL | 185.16 | 8,646.95 | 0.51% |
| 6.1.1.54 | UNIMILPDA | 205.27 | 9,442.47 | 0.56% |
| 6.1.1.55 | ZREW | 129.60 | 13,413.51 | 0.79% |
| 6.1.1.56 | ZYWIEC | 5.75 | 2,597.93 | 0.15% |
| 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 | | 2,510.82 | 0.15% |
| 13.1 | Depozyt O/N | | 2,510.82 | 0.15% |
| 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: | | 1,678,579.03 | 98.68% |
| 15.1 | Ulokowane na terenie RP | | 1,678,579.03 | 98.68% |
| 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% |
|------|--------------------------------------|--|------|-------|