

Fundusz Grupowy PPE

	ZmianyAktywNettoFund	Liczba i WartJR	
wartość netto na 31.12.2002	185,689.50	185,688.91	0.59
wartość netto na 31.12.2003	299,106.99	299,106.93	0.06
	AktywNettoFund	Liczba i WartJR	
wartość netto na 31.12.2003	299,106.99	299,106.93	0.06
wartość netto na 31.12.2004	506,185.09	506,182.33	2.76
	AktywNettoFund	ZmianyAktywNettoFund	
wartość netto na 31.12.2003	299,106.99	299,106.99	0.00
wartość netto na 31.12.2004	506,185.09	506,185.09	0.00
	AktywNettoFund	ZestawLokatFund	
wartość lokat w funduszach 31.12.2004	508,363.72	508,363.72	0.00

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy PPE

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	305,723.17	508,363.72
1.	Lokaty	305,723.17	508,363.72
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	0.00	0.00
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0.00	0.00
3.2.	Pozostałe należności	0.00	0.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	6,616.18	2,178.63
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	5,334.00	0.00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	1,282.18	2,178.63
III.	Aktywa netto (I - II)	299,106.99	506,185.09

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy PPE

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	185,689.50	299,106.99
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	100,144.30	168,630.92
I.	Zwiększenia funduszu	104,525.43	177,869.52
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	104,525.43	177,869.52
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	0.00	0.00
II.	Zmniejszenia funduszu	4,381.13	9,238.60
1.	Tytułem wykupu	0.00	523.77
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	4,381.13	8,714.83
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	0.00
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	9,283.72	33,613.13
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	9,138.46	27,109.50
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	1,808.13
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	0.00	3,234.93
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	145.26	1,460.57
14.	z lokat dokonanych za pozwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0.00	0.00
D.	Pozostałe zwiększenia	3,989.47	4,834.05
E.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	0.00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	299,106.99	506,185.09

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy PPE

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0.00	3.00
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	42.86	676.32
4.	Koszty transakcyjne	0.00	524.26
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	4,338.27	6,806.85
6.	Pozostałe koszty	0.00	704.40
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	4,381.13	8,714.83

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy 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	14,980.107	23,695.955
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	23,695.955	38,039.659
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	12.3957	12.6227
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12.3169	12.5162
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12.7688	13.3067
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	12.6227	13.3067

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy 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:		458,013.82	90.10%
1.1	Obligacje		432,650.20	85.11%
1.1.1	DS0509	125.28	129,334.27	25.44%
1.1.2	DS1015	37.82	39,014.68	7.67%
1.1.3	DS1109	3.10	3,135.45	0.62%
1.1.4	DZ0109	10.07	11,096.75	2.18%
1.1.5	DZ0709	0.98	1,051.97	0.21%
1.1.6	DZ0811	28.59	29,180.17	5.74%
1.1.7	OK0406	38.01	35,175.67	6.92%
1.1.8	OK0805	11.35	10,940.40	2.15%
1.1.9	OK0806	11.35	10,284.64	2.02%
1.1.10	PS0206	9.30	10,202.11	2.01%
1.1.11	PS0506	28.14	30,414.35	5.98%
1.1.12	PS0507	31.43	34,676.16	6.82%
1.1.13	PS0608	4.07	4,137.53	0.81%
1.1.14	PS1005	5.59	5,771.90	1.14%
1.1.15	PS1106	44.21	46,397.73	9.13%
1.1.16	SP0308	113.45	11,407.83	2.24%
1.1.17	SP1207	113.45	11,168.44	2.20%
1.1.18	TZ0205	91.74	9,260.15	1.82%
1.2	Bony skarbowe		25,363.62	4.99%
1.2.1	BS050323	0.76	7,452.97	1.47%
1.2.2	BS050810	1.86	17,910.65	3.52%
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		49,940.11	9.82%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		49,594.90	9.76%
4.1.1	TPSA051212	0.10	49,594.90	9.76%
4.2	Pozostałe		345.21	0.07%
4.2.1	BZS1105	1.46	150.52	0.03%
4.2.2	BZS1205	1.89	194.69	0.04%
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		0.00	0.00%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		0.00	0.00%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
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%

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy 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
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		409.79	0.08%
13.1	Depozyt O/N		409.79	0.08%
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:		508,363.72	100.00%
15.1	Ulokowane na terenie RP		508,363.72	100.00%
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%