

Fundusz Lokacyjny

	ZmianyAktywNettoFund	Liczba i WartJR	
wartość netto na 31.12.2002	1,310,178.06	1,310,172.88	5.18
wartość netto na 31.12.2003	1,764,268.87	1,764,271.37	-2.50
	AktywNettoFund	Liczba i WartJR	
wartość netto na 31.12.2003	1,764,268.87	1,764,271.37	-2.50
wartość netto na 31.12.2004	2,798,409.52	2,798,434.63	-25.11
	AktywNettoFund	ZmianyAktywNettoFund	
wartość netto na 31.12.2003	1,764,268.87	1,764,268.87	0.00
wartość netto na 31.12.2004	2,798,409.52	2,798,409.52	0.00
	AktywNettoFund	ZestawLokatFund	
wartość lokat w funduszach 31.12.2004	2,805,067.55	0.00	2,805,067.55

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Lokacyjny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	1,819,075.21	2,805,067.55
1.	Lokaty	1,819,075.21	2,805,067.55
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	54,806.34	6,658.03
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	48,218.36	0.00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	6,587.98	6,658.03
III.	Aktywa netto (I - II)	1,764,268.87	2,798,409.52

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Lokacyjny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	1,310,178.06	1,764,268.87
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	1,446,610.08	-1,137,290.70
I.	Zwiększenia funduszu	1,788,376.92	2,075,733.98
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1,130,607.49	1,238,478.43
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	657,769.43	837,255.55
II.	Zmniejszenia funduszu	341,766.84	3,213,024.68
1.	Tytułem wykupu	73,421.35	2,077,316.73
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	5,655.43	311.73
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	119,599.54	193,422.13
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	71,442.09	68,036.09
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	25,073.20	28,654.17
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	46,575.23	845,283.83
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	98,131.73	149,934.90
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	44,076.23	90,018.88
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	53,413.12	48,370.03
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	0.00	0.00
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	642.38	11,545.99
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	2,021,496.45
E.	Pozostałe zmniejszenia	1,090,651.00	0.00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	1,764,268.87	2,798,409.52

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Lokacyjny

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	250.00	132.01
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	253.67	3,844.14
4.	Koszty transakcyjne	0.00	1,040.67
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	24,569.53	23,237.35
6.	Pozostałe koszty	0.00	400.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	25,073.20	28,654.17

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Lokacyjny

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	124,993.835	161,744.015
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	161,744.015	244,308.755
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	10.4819	10.9078
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10.4819	10.9078
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10.9078	11.4545
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	10.9078	11.4545

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Lokacyjny

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:		1,968,692.19	70.18%
1.1	Obligacje		400,714.36	14.29%
1.1.1	DZ0709	65.15	69,699.40	2.48%
1.1.2	OK0405	325.74	320,493.37	11.43%
1.1.3	TZ0205	104.24	10,521.59	0.38%
1.2	Bony skarbowe		1,567,977.83	55.90%
1.2.1	BS050601	130.30	1,269,195.43	45.25%
1.2.2	BS050824	31.27	298,782.40	10.65%
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		831,427.75	29.64%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		0.00	0.00%
4.2	Pozostałe		831,427.75	29.64%
4.2.1	GMACBANK	3.91	387,357.56	13.81%
4.2.2	VWBANK	4.56	444,070.19	15.83%
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%
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		4,947.61	0.18%
13.1	Depozyt O/N		4,947.61	0.18%
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:		2,805,067.55	100.00%
15.1	Ulokowane na terenie RP		2,805,067.55	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 na terenie krajów członkowskich OECD		0.00	0.00%
15.4	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		0.00	0.00%