

Fundusz Mieszany

	ZmianyAktywNettoFund	Liczba i WartJR	
wartość netto na 31.12.2002	79,766,718.10	79,766,675.70	42.40
wartość netto na 31.12.2003	113,427,903.75	113,427,919.93	-16.18
	AktywNettoFund	Liczba i WartJR	
wartość netto na 31.12.2003	113,427,903.75	100,696,194.58	12,731,709.17
wartość netto na 31.12.2004	120,171,452.97	120,170,908.77	544.20
	AktywNettoFund	ZmianyAktywNettoFund	
wartość netto na 31.12.2003	113,427,903.75	113,427,903.75	0.00
wartość netto na 31.12.2004	120,171,452.97	120,171,452.97	0.00
	AktywNettoFund	ZestawLokatFund	
wartość lokat w funduszach 31.12.2004	121,086,372.78	0.00	121,086,372.78

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	114,319,883.34	121,935,885.97
1.	Lokaty	114,319,883.34	121,086,372.78
2.	Środki pieniężne	0.00	332,696.40
3.	Należności, w tym	0.00	516,816.79
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0.00	516,816.79
3.2.	Pozostałe należności	0.00	0.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	891,979.59	1,764,433.00
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	206,028.59	1,189,501.06
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	685,951.00	574,931.94
III.	Aktywa netto (I - II)	113,427,903.75	120,171,452.97

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	79,766,718.10	113,427,903.75
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	25,529,344.88	11,861,338.88
I.	Zwiększenia funduszu	63,786,570.61	36,358,684.27
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	36,274,662.06	34,330,296.72
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	27,511,908.55	2,028,387.55
II.	Zmniejszenia funduszu	38,257,225.73	24,497,345.39
1.	Tytułem wykupu	8,791,153.52	13,562,161.76
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	221,790.93	99,206.27
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	5,385,779.53	5,860,329.54
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	1,890,189.01	1,896,220.28
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	2,429,065.01	2,338,454.45
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	19,539,247.73	740,973.09
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	15,817,917.12	14,567,010.11
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	2,099,273.19	4,105,963.69
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	788,510.37	590,837.98
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	12,828,388.51	9,658,306.07
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	101,745.05	211,902.37
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	0.00
E.	Pozostałe zmniejszenia	7,686,076.35	19,684,799.77
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	113,427,903.75	120,171,452.97

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	600.00	989.07
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	28,634.83	221,536.31
4.	Koszty transakcyjne	0.00	13,474.81
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	2,399,830.18	2,102,392.06
6.	Pozostałe koszty	0.00	62.20
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	2,429,065.01	2,338,454.45

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH TYPU A

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	9,718,162.244	10,776,665.739
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	10,776,665.739	11,498,288.117
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	8.2080	9.3439
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	8.1083	9.4003
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9.6527	10.4512
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	9.3439	10.4512

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH TYPU B

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	0.000	1,227,495.896
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	10.372	0.000
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0.0000	10.3722
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9.7112	9.8335
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10.5680	10.5680
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	10.3722	0.0000

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz 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:		61,208,672.96	50.20%
1.1	Obligacje		56,151,525.48	46.05%
1.1.1	DS0509	15,714.69	16,222,751.17	13.30%
1.1.2	DS1015	4,747.26	4,897,467.23	4.02%
1.1.3	DS1109	388.82	393,128.78	0.32%
1.1.4	DZ0109	1,262.24	1,391,334.33	1.14%
1.1.5	DZ0110	1,697.54	1,884,562.19	1.55%
1.1.6	DZ0709	123.28	131,898.49	0.11%
1.1.7	DZ0811	3,592.18	3,666,763.74	3.01%
1.1.8	OK0406	4,765.42	4,410,399.66	3.62%
1.1.9	OK0805	1,422.51	1,371,730.78	1.12%
1.1.10	OK0806	1,422.51	1,289,509.44	1.06%
1.1.11	PS0206	1,165.51	1,279,162.81	1.05%
1.1.12	PS0506	3,528.78	3,813,416.17	3.13%
1.1.13	PS0507	3,940.84	4,347,770.55	3.57%
1.1.14	PS0608	509.73	518,771.97	0.43%
1.1.15	PS1005	700.83	723,693.44	0.59%
1.1.16	PS1106	5,543.54	5,817,445.46	4.77%
1.1.17	SP0308	14,225.15	1,430,338.38	1.17%
1.1.18	SP1207	14,225.15	1,400,323.32	1.15%
1.1.19	TZ0205	11,502.45	1,161,057.57	0.95%
1.2	Bony skarbowe		5,057,147.48	4.15%
1.2.1	BS050323	94.83	934,469.72	0.77%
1.2.2	BS050629	6.73	65,123.28	0.05%
1.2.3	BS050713	187.34	1,811,878.83	1.49%
1.2.4	BS050810	233.29	2,245,675.65	1.84%
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		6,261,597.53	5.14%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		6,218,314.54	5.10%
4.1.1	TPSA051212	12.33	6,218,314.54	5.10%
4.2	Pozostałe		43,282.99	0.04%
4.2.1	BZS1105	182.56	18,872.64	0.02%
4.2.2	BZS1205	237.09	24,410.35	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		53,474,696.68	43.85%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		53,474,696.68	43.85%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		53,474,696.68	43.85%
6.1.1.1	08OCTAVA	142,754.48	1,042,107.72	0.85%
6.1.1.2	AGORA	25,476.23	1,447,049.70	1.19%
6.1.1.3	ATM	33,072.79	770,596.12	0.63%
6.1.1.4	BACA	0.00	1,916.44	0.00%
6.1.1.5	BCHEM	68,076.02	2,137,587.06	1.75%
6.1.1.6	BRE	1,037.30	118,252.18	0.10%
6.1.1.7	BZWBK	5,489.89	532,519.01	0.44%
6.1.1.8	COMPLAND	16,058.15	1,782,454.25	1.46%
6.1.1.9	COMPRZESZ	9,901.68	1,079,282.97	0.89%
6.1.1.10	CSS	20,677.48	386,668.83	0.32%
6.1.1.11	DEBICA	6,013.88	592,367.53	0.49%
6.1.1.12	DGA	34,172.28	1,038,837.23	0.85%
6.1.1.13	ELBUDOWA	29,175.10	790,645.16	0.65%
6.1.1.14	ELDORADO	23,182.60	941,213.65	0.77%
6.1.1.15	EMAX	2,532.45	265,907.60	0.22%
6.1.1.16	GETIN	76,822.37	241,990.47	0.20%
6.1.1.17	GTC	1,703.09	180,527.41	0.15%
6.1.1.18	HANDLOWY	9,614.53	616,291.37	0.51%
6.1.1.19	HOOP	77,827.59	786,058.66	0.64%

6.1.1.20	INGBSK	2,168.47	843,533.91	0.69%
----------	--------	----------	------------	-------

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sprzążone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz 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	278,464.51	1,200,182.05	0.98%
6.1.1.22	KABLE	6,043.98	203,077.88	0.17%
6.1.1.23	KETY	1,980.34	259,423.98	0.21%
6.1.1.24	KGHM	168,074.66	5,260,736.80	4.31%
6.1.1.25	KOELNER	11,882.01	143,178.27	0.12%
6.1.1.26	KOPEX	10,549.64	451,524.79	0.37%
6.1.1.27	KROSNO	23,240.43	2,974,774.79	2.44%
6.1.1.28	LENTEX	24,264.66	645,439.89	0.53%
6.1.1.29	LPP	499.44	265,452.72	0.22%
6.1.1.30	NETIA	16,142.90	71,997.36	0.06%
6.1.1.31	NOVITA	11,497.83	138,548.84	0.11%
6.1.1.32	ORBIS	45,593.27	1,130,713.09	0.93%
6.1.1.33	PEKAO	30,918.98	4,266,819.49	3.50%
6.1.1.34	PGF	3,375.68	201,190.55	0.16%
6.1.1.35	PKNORLEN	96,363.14	3,642,526.57	2.99%
6.1.1.36	PKOBP	74,034.06	2,058,146.85	1.69%
6.1.1.37	PLASTBOX	24,060.29	577,446.89	0.47%
6.1.1.38	POLIFARBC	46,003.20	340,423.67	0.28%
6.1.1.39	POLIMEXMS	12,377.10	415,870.50	0.34%
6.1.1.40	POLIGR	27,495.38	632,393.68	0.52%
6.1.1.41	PROKOM	18,089.57	2,659,167.49	2.18%
6.1.1.42	PROSPER	5,020.15	57,731.74	0.05%
6.1.1.43	REDAN	32,327.00	391,156.71	0.32%
6.1.1.44	RMFFM	5,941.01	395,076.98	0.32%
6.1.1.45	SANOK	1,377.92	194,286.38	0.16%
6.1.1.46	SFINKS	23,764.03	332,696.40	0.27%
6.1.1.47	SNIEZKA	3,144.38	85,212.62	0.07%
6.1.1.48	SOFTBANK	3,852.15	107,474.96	0.09%
6.1.1.49	SWIECIE	12,696.72	736,410.02	0.60%
6.1.1.50	TECHMEX	43,850.57	1,034,873.55	0.85%
6.1.1.51	TELMAX	3,991.96	211,573.92	0.17%
6.1.1.52	TPSA	277,943.29	5,503,274.13	4.51%
6.1.1.53	UNIMIL	7,004.84	327,126.19	0.27%
6.1.1.54	UNIMILPDA	7,765.69	357,221.67	0.29%
6.1.1.55	ZREW	4,902.92	507,451.72	0.42%
6.1.1.56	ZYWIEC	217.44	98,283.27	0.08%
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		141,405.61	0.12%
13.1	Depozyt O/N		141,405.61	0.12%
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:		121,086,372.78	99.30%
15.1	Ulokowane na terenie RP		121,086,372.78	99.30%
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%
------	--------------------------------------	--	------	-------