

Fundusz Mieszany

	ZmianyAktywNettoFund	Liczba i WartJR	
wartość netto na 31.12.2002	28,301,226.09	9,086,457.83	###
wartość netto na 31.12.2003	33,140,382.88	15,654,564.69	###
	AktywNettoFund	Liczba i WartJR	
wartość netto na 30.06.2003	94,944,195.61	11,870,444.65	###
wartość netto na 30.06.2004	108,031,097.59	18,650,568.34	###
	AktywNettoFund	ZmianyAktywNettoFund	
wartość netto na 30.06.2003	94,944,195.61	32,197,030.11	###
wartość netto na 30.06.2004	108,031,097.59	6,455,478.11	###
	AktywNettoFund	ZestawLokatFund	
wartość lokat w funduszach 30.06.2004	103,120,298.00	18,696,454.99	###

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	95,593,563.93	108,899,494.75
1.	Lokaty	95,593,563.93	103,120,298.00
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	0.00	5,779,196.75
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0.00	5,779,196.75
3.2.	Pozostałe należności	0.00	0.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	649,368.32	868,397.16
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	85,442.15	313,446.53
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	563,926.17	554,950.63
III.	Aktywa netto (I - II)	94,944,195.61	108,031,097.59

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2004

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)	8,824,960.77	6,505,289.58
I.	Zwiększenia funduszu	18,019,129.56	18,004,003.48
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	17,528,919.81	17,083,390.29
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	490,209.75	920,613.19
II.	Zmniejszenia funduszu	9,194,168.79	11,498,713.90
1.	Tytułem wykupu	4,363,777.54	6,193,823.24
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	2,766,228.08	2,833,850.01
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	975,142.23	949,061.82
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1,086,275.94	1,162,006.16
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	2,745.00	359,972.67
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	6,161,893.23	7,587,856.46
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	1,733,182.24	807,846.53
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	446,179.17	282,233.16
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	3,920,215.83	6,380,680.31
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	62,315.99	117,096.46
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	190,623.51	1,236,103.48
E.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	20,726,055.67
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	94,944,195.61	108,031,097.59

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	240.00	1.10
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	16,578.74	101,648.56
4.	Koszty transakcyjne	0.00	6,132.00
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	1,069,457.20	1,054,163.40
6.	Pozostałe koszty	0.00	61.10
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	1,086,275.94	1,162,006.16

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2004

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	10,917,073.442	10,858,055.326
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	9.3439
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	8.6969	9.9604
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	8.6969	9.9488

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	0.000	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	0.0000	10.3722
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	0.0000	10.9518
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	0.0000	0.0000

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

(w zł)		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:	56,863,731.64	52.22%
1.1	Obligacje	29,031,887.52	26.66%
1.2	Bony skarbowe	27,831,844.12	25.56%
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	11,310,834.58	10.39%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	6,205,893.48	5.70%
4.2	Pozostałe	5,104,941.10	4.69%
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	28,207,953.90	25.90%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	28,207,953.90	25.90%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	28,207,953.90	25.90%
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	6,737,777.88	6.19%
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:	103,120,298.00	94.69%
15.1	Ulokowane na terenie RP	103,120,298.00	94.69%
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%

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Stomil PPE

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	28,301,226.09	33,140,382.88
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	3,362,168.92	926,840.70
I.	Zwiększenia funduszu	3,886,994.66	1,168,058.98
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2,972,481.57	506,037.82
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	914,513.09	662,021.16
II.	Zmniejszenia funduszu	524,825.74	241,218.28
1.	Tytułem wykupu	68,028.86	130,032.14
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	17,268.36	14,074.83
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	176,412.55	29,832.77
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	263,115.97	59,584.98
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	7,693.56
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	1,273,213.73	136,253.51
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	1,094,987.17	40,485.76
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	175,824.68	35,948.85
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	0.00	55,407.63
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	2,401.88	4,411.27
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	739,578.63	27,747,998.98
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	32,197,030.11	6,455,478.11

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Stomil PPE

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	240.00	0.00
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	1,949.43	789.28
4.	Koszty transakcyjne	0.00	0.00
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	58,582.17	94,928.56
6.	Pozostałe koszty	0.00	362.60
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	60,771.60	96,080.44

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Stomil 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	749,200.857	1,108,366.234
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	920,246.577	1,245,896.239
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł)::		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	12.1282	14.1240
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12.0135	14.1240
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12.8992	15.0323
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	12.8992	14.9696

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30.06.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Stomil PPE

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

(w zł)		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:	10,105,092.95	9.28%
1.1	Obligacje	10,105,092.95	9.28%
1.2	Bony skarbowe	0.00	0.00%
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	2,379,801.41	2.19%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	1,037,815.58	0.95%
4.2	Pozostałe	1,341,985.83	1.23%
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	5,594,591.38	5.14%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	5,594,591.38	5.14%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	5,594,591.38	5.14%
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	616,969.25	0.57%
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:	18,696,454.99	17.17%
15.1	Ulokowane na terenie RP	18,696,454.99	17.17%
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%