

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 | 2,805,067.55 | 0.00 |

Półroczne 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 |

Półroczne 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 |

Półroczne 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 |

Półroczne 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 |

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień
31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Lokacyjny

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: | 1,968,692.19 | 70.18% |
| 1.1 | Obligacje | 400,714.36 | 14.29% |
| 1.2 | Bony skarbowe | 1,567,977.83 | 55.90% |
| 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% |
| 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% |
| 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% |
| 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 terenie krajów członkowskich OECD | 0.00 | 0.00% |
| 15.4 | Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD | 0.00 | 0.00% |