

Fundusz Agresywny PPE

	ZmianyAktywNettoFund	Liczba i WartJR	
wartość netto na 31.12.2002	174,218.63	174,218.33	0.30
wartość netto na 31.12.2003	352,083.69	352,084.12	-0.43
	AktywNettoFund	Liczba i WartJR	
wartość netto na 31.12.2003	Błąd:508	352,084.12	Błąd:508
wartość netto na 31.12.2004	623,419.56	623,414.18	5.38
	AktywNettoFund	ZmianyAktywNettoFund	
wartość netto na 31.12.2003	Błąd:508	352,083.69	Błąd:508
wartość netto na 31.12.2004	623,419.56	623,419.56	0.00
	AktywNettoFund	ZestawLokatFund	
wartość lokat w funduszach 31.12.2004	630,491.95	0.00	630,491.95

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny PPE

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	Błąd:508	638,922.88
1.	Lokaty	Błąd:508	630,491.95
2.	Środki pieniężne	0.00	3,301.82
3.	Należności, w tym	0.00	5,129.11
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0.00	5,129.11
3.2.	Pozostałe należności	0.00	0.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	7,458.35	15,503.32
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	5,370.48	0.00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	11,805.10
3.	Pozostałe zobowiązania	2,087.87	3,698.22
III.	Aktywa netto (I - II)	Błąd:508	623,419.56

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny PPE

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	174,218.63	352,083.69
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	90,607.16	150,965.51
I.	Zwiększenia funduszu	97,114.49	169,878.47
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	97,114.49	169,878.47
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	0.00	0.00
II.	Zmniejszenia funduszu	6,507.33	18,912.96
1.	Tytułem wykupu	0.00	235.52
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	6,507.33	18,677.44
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	0.00
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	83,224.53	114,713.40
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	1,403.84	6,519.46
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	234.22
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	80,467.79	106,306.80
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	1,352.90	1,652.92
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	4,033.81	5,656.96
E.	Pozostałe zmniejszenia	0.44	0.00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	352,083.69	623,419.56

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny PPE

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0.00	9.70
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	117.40	841.27
4.	Koszty transakcyjne	0.00	2,004.95
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	6,389.93	11,818.22
6.	Pozostałe koszty	0.00	4,003.30
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	6,507.33	18,677.44

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny 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	14,338.131	21,667.782
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	21,667.782	31,128.530
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	12.1507	16.2492
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11.7368	16.2492
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	17.1952	20.0271
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	16.2492	20.0271

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny 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:		92,816.15	14.53%
1.1	Obligacje		71,126.59	11.13%
1.1.1	DS0509	15.18	15,675.75	2.45%
1.1.2	DS1015	4.62	4,765.92	0.75%
1.1.3	DS1109	0.37	378.45	0.06%
1.1.4	DZ0109	1.22	1,339.39	0.21%
1.1.5	DZ0110	16.85	18,703.18	2.93%
1.1.6	DZ0709	0.12	126.97	0.02%
1.1.7	DZ0811	3.53	3,602.39	0.56%
1.1.8	OK0406	4.59	4,245.74	0.66%
1.1.9	OK0805	1.37	1,320.52	0.21%
1.1.10	OK0806	1.37	1,241.37	0.19%
1.1.11	PS0206	1.12	1,231.41	0.19%
1.1.12	PS0506	3.40	3,671.04	0.57%
1.1.13	PS0507	3.79	4,185.45	0.66%
1.1.14	PS0608	0.49	499.40	0.08%
1.1.15	PS1005	0.67	696.67	0.11%
1.1.16	PS1106	5.34	5,600.25	0.88%
1.1.17	SP0308	13.69	1,376.94	0.22%
1.1.18	SP1207	13.69	1,348.04	0.21%
1.1.19	TZ0205	11.07	1,117.71	0.17%
1.2	Bony skarbowe		21,689.56	3.39%
1.2.1	BS050323	0.09	899.58	0.14%
1.2.2	BS050629	0.07	646.31	0.10%
1.2.3	BS050713	1.86	17,981.84	2.81%
1.2.4	BS050810	0.22	2,161.83	0.34%
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		6,027.83	0.94%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		5,986.16	0.94%
4.1.1	TPSA051212	0.01	5,986.16	0.94%
4.2	Pozostałe		41.67	0.01%
4.2.1	BZS1105	0.18	18.17	0.00%
4.2.2	BZS1205	0.23	23.50	0.00%
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		530,705.06	83.06%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		530,705.06	83.06%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		530,705.06	83.06%
6.1.1.1	08OCTAVA	1,416.75	10,342.31	1.62%
6.1.1.2	AGORA	252.84	14,361.12	2.25%
6.1.1.3	ATM	328.23	7,647.72	1.20%
6.1.1.4	BACA	0.00	19.02	0.00%
6.1.1.5	BCHEM	675.61	21,214.30	3.32%
6.1.1.6	BRE	10.29	1,173.58	0.18%
6.1.1.7	BZWBK	54.48	5,284.94	0.83%
6.1.1.8	COMPLAND	159.37	17,689.81	2.77%
6.1.1.9	COMPRZESZ	98.27	10,711.25	1.68%
6.1.1.10	CSS	205.21	3,837.46	0.60%
6.1.1.11	DEBICA	59.68	5,878.90	0.92%
6.1.1.12	DGA	339.14	10,309.85	1.61%
6.1.1.13	ELBUDOWA	289.55	7,846.69	1.23%
6.1.1.14	ELDORADO	230.07	9,340.99	1.46%
6.1.1.15	EMAX	25.13	2,638.98	0.41%
6.1.1.16	GETIN	762.42	2,401.61	0.38%
6.1.1.17	GTC	16.90	1,791.63	0.28%
6.1.1.18	HANDLOWY	95.42	6,116.33	0.96%
6.1.1.19	HOOP	772.39	7,801.17	1.22%

6.1.1.20	INGBSK	21.52	8,371.58	1.31%
----------	--------	-------	----------	-------

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sprzążone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Agresywny 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
6.1.1.21	JUPITER	2,763.60	11,911.10	1.86%
6.1.1.22	KABLE	59.98	2,015.43	0.32%
6.1.1.23	KETY	19.65	2,574.63	0.40%
6.1.1.24	KGHM	1,668.04	52,209.73	8.17%
6.1.1.25	KOELNER	117.92	1,420.96	0.22%
6.1.1.26	KOPEX	104.70	4,481.12	0.70%
6.1.1.27	KROSNO	230.65	29,522.90	4.62%
6.1.1.28	LENTEX	240.81	6,405.61	1.00%
6.1.1.29	LPP	4.96	2,634.46	0.41%
6.1.1.30	NETIA	160.21	714.53	0.11%
6.1.1.31	NOVITA	114.11	1,375.02	0.22%
6.1.1.32	ORBIS	452.49	11,221.67	1.76%
6.1.1.33	PEKAO	306.85	42,345.69	6.63%
6.1.1.34	PGF	33.50	1,996.70	0.31%
6.1.1.35	PKNORLEN	956.35	36,149.94	5.66%
6.1.1.36	PKOBP	734.74	20,425.90	3.20%
6.1.1.37	PLASTBOX	238.78	5,730.82	0.90%
6.1.1.38	POLIFARBC	456.55	3,378.51	0.53%
6.1.1.39	POLIMEXMS	122.84	4,127.27	0.65%
6.1.1.40	POLIGR	272.88	6,276.14	0.98%
6.1.1.41	PROKOM	179.53	26,390.68	4.13%
6.1.1.42	PROSPER	49.82	572.95	0.09%
6.1.1.43	REDAN	320.83	3,882.00	0.61%
6.1.1.44	RMFFM	58.96	3,920.91	0.61%
6.1.1.45	SANOK	13.68	1,928.18	0.30%
6.1.1.46	SFINKS	235.84	3,301.82	0.52%
6.1.1.47	SNIEZKA	31.21	845.69	0.13%
6.1.1.48	SOFTBANK	38.23	1,066.63	0.17%
6.1.1.49	SWIECIE	126.01	7,308.44	1.14%
6.1.1.50	TECHMEX	435.19	10,270.51	1.61%
6.1.1.51	TELMAX	39.62	2,099.75	0.33%
6.1.1.52	TPSA	2,758.42	54,613.81	8.55%
6.1.1.53	UNIMIL	69.52	3,246.54	0.51%
6.1.1.54	UNIMILPDA	77.07	3,545.22	0.55%
6.1.1.55	ZREW	48.66	5,036.16	0.79%
6.1.1.56	ZYWIEC	2.16	975.40	0.15%
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		942.91	0.15%
13.1	Depozyt O/N		942.91	0.15%
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:		630,491.95	98.68%
15.1	Ulokowane na terenie RP		630,491.95	98.68%
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%
------	--------------------------------------	--	------	-------