

Fundusz Grupowy

	ZmianyAktywNettoFund	Liczba i WartJR	
wartość netto na 31.12.2002	28,301,226.09	28,301,310.14	-84.05
wartość netto na 31.12.2003	33,140,382.88	33,140,520.96	-138.08
	AktywNettoFund	Liczba i WartJR	
wartość netto na 31.12.2003	33,140,382.88	33,140,520.96	-138.08
wartość netto na 31.12.2004	6,753,471.72	6,753,389.82	81.90
	AktywNettoFund	ZmianyAktywNettoFund	
wartość netto na 31.12.2003	33,140,382.88	33,140,382.88	0.00
wartość netto na 31.12.2004	6,753,471.72	6,753,471.72	0.00
	AktywNettoFund	ZestawLokatFund	
wartość lokat w funduszach 31.12.2004	6,783,722.10	6,783,722.10	0.00

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	33,285,277.01	6,783,722.10
1.	Lokaty	33,285,277.01	6,783,722.10
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	144,894.13	30,250.38
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	1,068.00	0.00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	143,826.13	30,250.38
III.	Aktywa netto (I - II)	33,140,382.88	6,753,471.72

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy

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)	4,900,569.54	-149,435.39
I.	Zwiększenia funduszu	32,983,830.70	989,423.85
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	5,759,576.55	983,128.17
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	27,224,254.15	6,295.68
II.	Zmniejszenia funduszu	28,083,261.16	1,138,859.24
1.	Tytułem wykupu	68,028.86	913,090.86
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	0.00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	35,134.38	23,588.29
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	200,191.98	58,087.22
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	552,960.11	129,935.38
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	27,226,945.83	14,157.49
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	1,190,640.47	468,200.40
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	922,274.30	335,467.70
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	264,624.38	76,606.61
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	0.00	42,081.24
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	3,741.79	14,044.85
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	1,252,053.22	26,705,676.17
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	33,140,382.88	6,753,471.72

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	600.00	57.58
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	5,731.68	11,406.66
4.	Koszty transakcyjne	0.00	916.47
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	546,628.43	117,551.37
6.	Pozostałe koszty	0.00	3.30
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	552,960.11	129,935.38

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy

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	4,410,570.876	3,134,786.310
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	3,134,786.310	965,004.333
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	6.4167	6.6476
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	6.3984	0.0000
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	6.6563	6.9983
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	6.6476	6.9983

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	1,196,987.301
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	1,196,987.301	0.000
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0.0000	10.2772
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9.8906	10.2211
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10.2903	10.3549
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	10.2772	0.0000

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy

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:		5,813,028.45	85.69%
1.1	Obligacje		4,710,609.38	69.44%
1.1.1	DS0509	1,301.99	1,344,082.21	19.81%
1.1.2	DS1015	393.02	405,452.73	5.98%
1.1.3	DS1109	32.23	32,584.53	0.48%
1.1.4	DZ0109	104.62	115,320.92	1.70%
1.1.5	DZ0709	45.07	48,220.01	0.71%
1.1.6	DZ0811	297.08	303,249.47	4.47%
1.1.7	OK0405	174.26	171,456.63	2.53%
1.1.8	OK0406	394.98	365,556.53	5.39%
1.1.9	OK0805	117.91	113,696.08	1.68%
1.1.10	OK0806	117.91	106,881.15	1.58%
1.1.11	PS0206	96.60	106,023.57	1.56%
1.1.12	PS0506	292.48	316,075.48	4.66%
1.1.13	PS0507	326.64	360,365.51	5.31%
1.1.14	PS0608	42.25	42,998.48	0.63%
1.1.15	PS1005	58.09	59,983.42	0.88%
1.1.16	PS1106	459.48	482,179.70	7.11%
1.1.17	SP0308	1,179.05	118,553.78	1.75%
1.1.18	SP1207	1,179.05	116,065.97	1.71%
1.1.19	TZ0205	1,009.14	101,863.21	1.50%
1.2	Bony skarbowe		1,102,419.07	16.25%
1.2.1	BS050323	7.86	77,453.63	1.14%
1.2.2	BS050601	69.70	678,990.57	10.01%
1.2.3	BS050810	19.34	186,133.11	2.74%
1.2.4	BS050824	16.73	159,841.76	2.36%
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		963,788.14	14.21%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		515,405.78	7.60%
4.1.1	TPSA051212	1.02	515,405.78	7.60%
4.2	Pozostałe		448,382.36	6.61%
4.2.1	BZS1105	15.13	1,564.26	0.02%
4.2.2	BZS1205	19.65	2,023.25	0.03%
4.2.3	GMACBANK	2.09	207,227.44	3.05%
4.2.4	VWVBANK	2.44	237,567.41	3.50%
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%

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Grupowy

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

(w zł)		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
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		6,905.51	0.10%
13.1	Depozyt O/N		6,905.51	0.10%
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:		6,783,722.10	100.00%
15.1	Ulokowane na terenie RP		6,783,722.10	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%