

**Fundusz Korporacyjny Mieszany**

	ZmianyAktywNettoFund	Liczba i WartJR		
wartość netto na 31.12.2002	0.00	0.00		0.00
wartość netto na 31.12.2003	0.00	0.00		0.00
	AktywNettoFund	Liczba i WartJR		
wartość netto na 31.12.2003	0.00	0.00		0.00
wartość netto na 31.12.2004	26,266,613.64	26,266,387.04		226.60
	AktywNettoFund	ZmianyAktywNettoFund		
wartość netto na 31.12.2003	0.00	0.00		0.00
wartość netto na 31.12.2004	26,266,613.64	26,266,613.64		0.00
	AktywNettoFund	ZestawLokatFund		
wartość lokat w funduszach 31.12.2004	25,522,489.68	25,522,489.68		0.00

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2004

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Korporacyjny Mieszany**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>0.00</b>	<b>26,489,477.26</b>
1.	Lokaty	0.00	25,522,489.68
2.	Środki pieniężne	0.00	966,987.58
3.	Należności, w tym	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
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
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0.00</b>	<b>222,863.62</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0.00	89,396.54
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	0.00	133,467.08
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto ( I - II )</b>	<b>0.00</b>	<b>26,266,613.64</b>

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2004

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Korporacyjny Mieszany**

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I -II )</b>	<b>0.00</b>	<b>2,586,154.45</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>0.00</b>	<b>8,380,759.07</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0.00	4,961,287.62
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	0.00	3,419,471.45
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>0.00</b>	<b>5,794,604.62</b>
1.	Tytułem wykupu	0.00	601,726.34
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	995,625.56
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0.00	13,452.06
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	0.00	245,708.16
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0.00	592,433.41
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	3,345,659.09
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>	<b>0.00</b>	<b>3,321,750.44</b>
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0.00	1,312,814.94
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	140,829.56
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	0.00	1,845,042.24
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	0.00	23,063.70
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0.00	0.00
<b>D.</b>	<b>Pozostałe zwiększenia</b>	<b>0.00</b>	<b>20,358,708.75</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>0.00</b>	<b>26,266,613.64</b>

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2004

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Korporacyjny Mieszany**

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0.00	0.00
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	0.00	1,664.29
4.	Koszty transakcyjne	0.00	511.89
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	0.00	589,643.03
6.	Pozostałe koszty	0.00	614.20
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b>	<b>0.00</b>	<b>592,433.41</b>

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2004

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Korporacyjny Mieszany**

**IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH TYPU A**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	0.000	0.000
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	0.000	508,776.926
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0.0000	0.0000
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	0.0000	9.3784
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	0.0000	10.4172
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	0.0000	10.4172

**IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH TYPU B**

( w zł )		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	0.000	0.000
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	0.000	1,804,519.920
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0.0000	0.0000
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	0.0000	9.8335
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	0.0000	11.6188
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	0.0000	11.6188

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 31.12.2004

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Korporacyjny Mieszany**

**V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU**

(w zł)		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3	4
<b>1.</b>	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b>		<b>15,358,181.50</b>	<b>57.98%</b>
1.1	Obligacje		15,358,181.50	57.98%
1.1.1	DS0509	3,000	3,096,990.00	11.69%
1.1.2	DS1015	1,000	1,031,640.00	3.89%
1.1.3	DS1109	1,000	1,011,080.00	3.82%
1.1.4	DS1110	2,000	2,014,160.00	7.60%
1.1.5	DZ0109	1,000	1,102,270.00	4.16%
1.1.6	DZ0110	1,000	1,110,170.00	4.19%
1.1.7	OK0406	1,800	1,665,900.00	6.29%
1.1.8	OK0806	1,000	906,500.00	3.42%
1.1.9	PS0206	150	164,626.50	0.62%
1.1.10	PS0506	350	378,231.00	1.43%
1.1.11	PS0507	1,100	1,213,586.00	4.58%
1.1.12	PS0608	400	407,092.00	1.54%
1.1.13	PS1005	200	206,526.00	0.78%
1.1.14	PS1106	1,000	1,049,410.00	3.96%
1.2	Bony skarbowe		0.00	0.00%
1.3	Inne		0.00	0.00%
<b>2.</b>	<b>Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>3.</b>	<b>Listy zastawne</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
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%
<b>4.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>		<b>1,502,660.97</b>	<b>5.67%</b>
4.1	Notowane na rynku regulowanym		1,502,660.97	5.67%
4.1.1	TPSA051212	3	1,502,660.97	5.67%
4.2	Pozostałe		0.00	0.00%
<b>5.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>		<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
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%
<b>6.</b>	<b>Akcje</b>		<b>7,771,620.31</b>	<b>29.34%</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		7,771,620.31	29.34%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		7,771,620.31	29.34%
6.1.1.1	AGORA	2,547	144,669.60	0.55%
6.1.1.2	BACA	1,223	331,433.00	1.25%
6.1.1.3	BANKBPH	1,056	538,560.00	2.03%
6.1.1.4	BRE	781	89,034.00	0.34%
6.1.1.5	BUDIMEX	2,622	110,386.20	0.42%
6.1.1.6	BZWBK	1,445	140,165.00	0.53%
6.1.1.7	CERSANIT	420	49,140.00	0.19%
6.1.1.8	COMARCH	811	57,986.50	0.22%
6.1.1.9	DEBICA	1,468	144,598.00	0.55%
6.1.1.10	ELBUDOWA	3,260	88,346.00	0.33%
6.1.1.11	ELDORADO	3,697	150,098.20	0.57%
6.1.1.12	GTC	1,628	172,568.00	0.65%
6.1.1.13	INGBSK	154	59,906.00	0.23%
6.1.1.14	JCAUTO	1,742	53,131.00	0.20%
6.1.1.15	JELFA	1,600	89,600.00	0.34%
6.1.1.16	KĘTY	1,466	192,046.00	0.72%
6.1.1.17	KGHM	18,646	583,619.80	2.20%
6.1.1.18	KROSNO	2,474	316,672.00	1.20%
6.1.1.19	LENTEX	4,422	117,625.20	0.44%

6.1.1.20	LPP	397	211,005.50	0.80%
----------	-----	-----	------------	-------

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 31.12.2004

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Korporacyjny Mieszany**

**V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY**

( w zł )		Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
<b>1</b>		<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
6.1.1.21	MILLENNIUM	29,833	100,238.88	0.38%
6.1.1.22	NETIA	7,982	35,599.72	0.13%
6.1.1.23	ORBIS	3,398	84,270.40	0.32%
6.1.1.24	PEKAES	12,175	107,140.00	0.40%
6.1.1.25	PEKAO	4,077	562,626.00	2.12%
6.1.1.26	PGF	3,049	181,720.40	0.69%
6.1.1.27	PKNORLEN	22,851	863,767.80	3.26%
6.1.1.28	PKOBP	18,010	500,678.00	1.89%
6.1.1.29	POLIFARBC	15,098	111,725.20	0.42%
6.1.1.30	PROKOM	871	128,037.00	0.48%
6.1.1.31	ŚNIEŻKA	3,747	101,543.70	0.38%
6.1.1.32	SOKOŁÓW	9,885	57,827.25	0.22%
6.1.1.33	ŚWIECIE	957	55,506.00	0.21%
6.1.1.34	TPSA	51,484	1,019,574.46	3.85%
6.1.1.35	ZREW	1,823	188,680.50	0.71%
6.1.1.36	ŻYWIEC	71	32,092.00	0.12%
6.1.2	Pozostałe		0.00	0.00%
6.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		0.00	0.00%
7.	<b>Udziały</b>		0.00	0.00%
8.	<b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>		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.	<b>Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>		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.	<b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>		0.00	0.00%
11.	<b>Pożyczki</b>		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.	<b>Nieruchomości</b>		0.00	0.00%
13.	<b>Depozyty bankowe</b>		890,026.90	3.36%
13.1	Depozyt O/N		890,026.90	3.36%
14.	<b>Inne lokaty za pozwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>		0.00	0.00%
15.	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>		25,522,489.68	96.35%
15.1	Ulokowane na terenie RP		25,522,489.68	96.35%
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%

<b>nazwa</b>	<b>ilość</b>	<b>wartość</b>
DS0509 - Suma	3000	3,096,990.00
DS1015 - Suma	1000	1,031,640.00
DS1109 - Suma	1000	1,011,080.00
DS1110 - Suma	2000	2,014,160.00
DZ0109 - Suma	1000	1,102,270.00
DZ0110 - Suma	1000	1,110,170.00
OK0406 - Suma	1800	1,665,900.00
OK0806 - Suma	1000	906,500.00
PS0206 - Suma	150	164,626.50
PS0506 - Suma	350	378,231.00
PS0507 - Suma	1100	1,213,586.00
PS0608 - Suma	400	407,092.00
PS1005 - Suma	200	206,526.00
PS1106 - Suma	1000	1,049,410.00
TPSA051212 - Suma	3	1,502,660.97
<b>Suma całkowita</b>	<b>15003</b>	<b>16,860,842.47</b>
		<b>15,358,181.50</b>



nazwa	ilość	wartość	
AGORA - Suma	2547	144,669.60	
BACA - Suma	1223	331,433.00	
BPHPBK - Suma	1056	538,560.00	
BRE - Suma	781	89,034.00	
BUDIMEX - Suma	2622	110,386.20	
BZWBK - Suma	1445	140,165.00	
CERSANIT - Suma	420	49,140.00	
COMARCH - Suma	811	57,986.50	
DEBICA - Suma	1468	144,598.00	
ELBUDOWA - Suma	3260	88,346.00	
ELDORADO - Suma	3697	150,098.20	
GTC - Suma	1628	172,568.00	
INGBSK - Suma	154	59,906.00	
JCAA - Suma	1742	53,131.00	
JELFA - Suma	1600	89,600.00	
KETY - Suma	1466	192,046.00	
KGHM - Suma	18646	583,619.80	
KROSNO - Suma	2474	316,672.00	
LENTEX - Suma	4422	117,625.20	
LPP - Suma	397	211,005.50	
MILLENNIUM - Suma	29833	100,238.88	
NETIA - Suma	7982	35,599.72	
ORBIS - Suma	3398	84,270.40	
PEKAES - Suma	12175	107,140.00	
PEKAO - Suma	4077	562,626.00	
PGF - Suma	3049	181,720.40	
PKNORLEN - Suma	22851	863,767.80	
PKOBP - Suma	18010	500,678.00	
POLIFARBC - Suma	15098	111,725.20	
PROKOM - Suma	871	128,037.00	
SNIEZKA - Suma	3747	101,543.70	
SOKOLOW - Suma	9885	57,827.25	
SWIECIE - Suma	957	55,506.00	
TPSA - Suma	51484	1,019,383.20	
ZREW - Suma	1823	188,680.50	
ZYWIEC - Suma	71	32,092.00	
Suma całkowita	237170	7,771,426.05	-194.26