

Fundusz Strategia Agresywna

	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	410,703.93	410,730.47		-26.54
	AktywNettoFund	ZmianyAktywNettoFund		
wartość netto na 31.12.2003	0.00	0.00		0.00
wartość netto na 31.12.2004	410,703.93	410,703.93		0.00
	AktywNettoFund	ZestawLokatFund		
wartość lokat w funduszach 31.12.2004	412,549.15	412,549.15		0.00

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Agresywna

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	0.00	414,119.30
1.	Lokaty	0.00	412,549.15
2.	Środki pieniężne	0.00	614.92
3.	Należności, w tym	0.00	955.23
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0.00	0.00
3.2.	Pozostałe należności	0.00	955.23
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	0.00	3,415.37
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0.00	2,198.54
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	0.00	1,216.83
III.	Aktywa netto (I - II)	0.00	410,703.93

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Agresywna

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	0.00	0.00
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I -II)	0.00	378,894.40
I.	Zwiększenia funduszu	0.00	380,100.00
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0.00	380,100.00
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	0.00	0.00
II.	Zmniejszenia funduszu	0.00	1,205.60
1.	Tytułem wykupu	0.00	0.00
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	0.00	1,205.60
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	0.00
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	0.00	33,527.85
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0.00	1,422.64
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	101.00
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	0.00	11,101.70
7.	z udziałów	0.00	0.00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	0.00	20,833.06
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	69.45
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	0.00	1,718.32
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	0.00	410,703.93

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Agresywna

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0.00	3.31
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	0.00	31.03
4.	Koszty transakcyjne	0.00	4.28
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	0.00	1,166.98
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	0.00	1,205.60

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Agresywna

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	0.000	0.000
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	0.000	39,714.417
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0.0000	0.0000
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	0.0000	10.9078
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	0.0000	11.1260
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	0.0000	10.3421

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Agresywna

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:		17,607.50	4.25%
1.1	Obligacje		13,550.30	3.27%
1.1.1	DS0509	2.91	3,010.26	0.73%
1.1.2	DS1015	0.89	915.00	0.22%
1.1.3	DS1109	0.07	72.68	0.02%
1.1.4	DZ0109	0.23	257.24	0.06%
1.1.5	DZ0110	3.14	3,483.21	0.84%
1.1.6	DZ0709	0.02	24.39	0.01%
1.1.7	DZ0811	0.67	691.40	0.17%
1.1.8	OK0406	0.88	815.42	0.20%
1.1.9	OK0805	0.26	253.61	0.06%
1.1.10	OK0806	0.26	238.41	0.06%
1.1.11	PS0206	0.22	236.50	0.06%
1.1.12	PS0506	0.65	705.05	0.17%
1.1.13	PS0507	0.73	803.84	0.19%
1.1.14	PS0608	0.09	95.91	0.02%
1.1.15	PS1005	0.13	133.80	0.03%
1.1.16	PS1106	1.02	1,075.57	0.26%
1.1.17	SP0308	2.63	264.45	0.06%
1.1.18	SP1207	2.63	258.90	0.06%
1.1.19	TZ0205	2.13	214.66	0.05%
1.2	Bony skarbowe		4,057.20	0.98%
1.2.1	BS050323	0.02	172.77	0.04%
1.2.2	BS050629	0.01	120.37	0.03%
1.2.3	BS050713	0.35	3,348.87	0.81%
1.2.4	BS050810	0.04	415.19	0.10%
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		1,157.68	0.28%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		1,149.68	0.28%
4.1.1	TPSA051212	0.00	1,149.68	0.28%
4.2	Pozostałe		8.00	0.00%
4.2.1	BZS1105	0.03	3.49	0.00%
4.2.2	BZS1205	0.04	4.51	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		98,836.55	23.87%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		98,836.55	23.87%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		98,836.55	23.87%
6.1.1.1	08OCTAVA	263.85	1,926.11	0.47%
6.1.1.2	AGORA	47.09	2,674.56	0.65%
6.1.1.3	ATM	61.13	1,424.28	0.34%
6.1.1.4	BACA	0.00	3.54	0.00%
6.1.1.5	BCHEM	125.82	3,950.87	0.95%
6.1.1.6	BRE	1.92	218.56	0.05%
6.1.1.7	BZWBK	10.15	984.25	0.24%
6.1.1.8	COMPLAND	29.68	3,294.49	0.80%
6.1.1.9	COMPRZESZ	18.30	1,994.82	0.48%
6.1.1.10	CSS	38.22	714.67	0.17%
6.1.1.11	DEBICA	11.12	1,094.86	0.26%
6.1.1.12	DGA	63.16	1,920.07	0.46%
6.1.1.13	ELBUDOWA	53.92	1,461.34	0.35%
6.1.1.14	ELDORADO	42.85	1,739.63	0.42%
6.1.1.15	EMAX	4.68	491.47	0.12%
6.1.1.16	GETIN	141.99	447.27	0.11%
6.1.1.17	GTC	3.15	333.67	0.08%
6.1.1.18	HANDLOWY	17.77	1,139.08	0.28%
6.1.1.19	HOOP	143.85	1,452.86	0.35%
6.1.1.20	INGBSK	4.01	1,559.09	0.38%

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Agresywna

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	514.68	2,218.28	0.54%
6.1.1.22	KABLE	11.17	375.35	0.09%
6.1.1.23	KETY	3.66	479.49	0.12%
6.1.1.24	KGHM	310.65	9,723.35	2.35%
6.1.1.25	KOELNER	21.96	264.63	0.06%
6.1.1.26	KOPEX	19.50	834.55	0.20%
6.1.1.27	KROSNO	42.95	5,498.24	1.33%
6.1.1.28	LENTEX	44.85	1,192.96	0.29%
6.1.1.29	LPP	0.92	490.63	0.12%
6.1.1.30	NETIA	29.84	133.07	0.03%
6.1.1.31	NOVITA	21.25	256.08	0.06%
6.1.1.32	ORBIS	84.27	2,089.88	0.50%
6.1.1.33	PEKAO	57.15	7,886.30	1.90%
6.1.1.34	PGF	6.24	371.86	0.09%
6.1.1.35	PKNORLEN	178.11	6,732.43	1.63%
6.1.1.36	PKOBP	136.84	3,804.04	0.92%
6.1.1.37	PLASTBOX	44.47	1,067.29	0.26%
6.1.1.38	POLIFARBC	85.03	629.20	0.15%
6.1.1.39	POLIMEXMS	22.88	768.65	0.19%
6.1.1.40	POLIGR	50.82	1,168.84	0.28%
6.1.1.41	PROKOM	33.43	4,914.90	1.19%
6.1.1.42	PROSPER	9.28	106.70	0.03%
6.1.1.43	REDAN	59.75	722.97	0.17%
6.1.1.44	RMFFM	10.98	730.22	0.18%
6.1.1.45	SANOK	2.55	359.10	0.09%
6.1.1.46	SFINKS	43.92	614.92	0.15%
6.1.1.47	SNIEZKA	5.81	157.50	0.04%
6.1.1.48	SOFTBANK	7.12	198.64	0.05%
6.1.1.49	SWIECIE	23.47	1,361.10	0.33%
6.1.1.50	TECHMEX	81.05	1,912.74	0.46%
6.1.1.51	TELMAX	7.38	391.05	0.09%
6.1.1.52	TPSA	513.72	10,168.65	2.46%
6.1.1.53	UNIMIL	12.95	604.62	0.15%
6.1.1.54	UNIMILPDA	14.35	660.25	0.16%
6.1.1.55	ZREW	9.06	937.92	0.23%
6.1.1.56	ZYWIEC	0.40	181.66	0.04%
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		294,500.13	71.11%
8.1	Jednostki uczestnictwa		294,500.13	71.11%
8.1.1	FIO Akcji Hanza	716.70	125,816.70	30.38%
8.1.2	FIO Akcji ING	434.39	84,471.52	20.40%
8.1.3	FIO Akcji SEB	494.06	84,211.91	20.34%
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		447.29	0.11%
13.1	Depozyt O/N		447.29	0.11%

14.	Inne lokaty za pozwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej		0.00	0.00%
15.	RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:		412,549.15	99.62%
15.1	Ulokowane na terenie RP		412,549.15	99.62%
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%