

Fundusz IKE Agresywny

	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	1,662,212.78	1,662,159.91		52.87
	AktywNettoFund	ZmianyAktywNettoFund		
wartość netto na 31.12.2003	0.00	0.00		0.00
wartość netto na 31.12.2004	1,662,212.78	1,662,212.78		0.00
	AktywNettoFund	ZestawLokatFund		
wartość lokat w funduszach 31.12.2004	1,678,579.03	0.00		###

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Agresywny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	0.00	1,701,034.28
1.	Lokaty	0.00	1,678,579.03
2.	Środki pieniężne	0.00	8,794.19
3.	Należności, w tym	0.00	13,661.06
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0.00	13,661.06
3.2.	Pozostałe należności	0.00	0.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	0.00	38,821.50
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0.00	31,442.17
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	0.00	7,379.33
III.	Aktywa netto (I - II)	0.00	1,662,212.78

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Agresywny

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	674,265.19
I.	Zwiększenia funduszu	0.00	715,757.91
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0.00	715,757.91
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	0.00	0.00
II.	Zmniejszenia funduszu	0.00	41,492.72
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	7.17
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	0.00	34,089.09
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0.00	7,396.46
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	71,574.58
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0.00	2,969.19
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	262.74
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	0.00	68,145.41
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	197.24
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	916,373.01
E.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	0.00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	0.00	1,662,212.78

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Agresywny

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0.00	19.41
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	0.00	258.43
4.	Koszty transakcyjne	0.00	32.92
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	0.00	7,085.70
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	0.00	7,396.46

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Agresywny

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	95,453.470
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	16.3323
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	0.0000	17.4133
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	0.0000	17.4133

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Agresywny

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:		246,581.46	14.50%
1.1	Obligacje		188,847.45	11.10%
1.1.1	DS0509	40.27	41,573.86	2.44%
1.1.2	DS1015	12.26	12,640.19	0.74%
1.1.3	DS1109	0.99	1,003.68	0.06%
1.1.4	DZ0109	3.22	3,552.15	0.21%
1.1.5	DZ0110	44.87	49,814.77	2.93%
1.1.6	DZ0709	0.31	336.74	0.02%
1.1.7	DZ0811	9.36	9,554.68	0.56%
1.1.8	OK0406	12.17	11,259.98	0.66%
1.1.9	OK0805	3.63	3,502.10	0.21%
1.1.10	OK0806	3.63	3,292.19	0.19%
1.1.11	PS0206	2.98	3,265.77	0.19%
1.1.12	PS0506	9.01	9,735.85	0.57%
1.1.13	PS0507	10.06	11,100.09	0.65%
1.1.14	PS0608	1.30	1,324.45	0.08%
1.1.15	PS1005	1.79	1,847.63	0.11%
1.1.16	PS1106	14.15	14,852.25	0.87%
1.1.17	SP0308	36.32	3,651.73	0.21%
1.1.18	SP1207	36.32	3,575.10	0.21%
1.1.19	TZ0205	29.37	2,964.24	0.17%
1.2	Bony skarbowe		57,734.01	3.39%
1.2.1	BS050323	0.24	2,385.75	0.14%
1.2.2	BS050629	0.18	1,721.41	0.10%
1.2.3	BS050713	4.95	47,893.52	2.82%
1.2.4	BS050810	0.60	5,733.33	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		15,986.19	0.94%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		15,875.69	0.93%
4.1.1	TPSA051212	0.03	15,875.69	0.93%
4.2	Pozostałe		110.50	0.01%
4.2.1	BZS1105	0.47	48.18	0.00%
4.2.2	BZS1205	0.61	62.32	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		1,413,500.56	83.10%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		1,413,500.56	83.10%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		1,413,500.56	83.10%
6.1.1.1	08OCTAVA	3,773.44	27,546.11	1.62%
6.1.1.2	AGORA	673.41	38,249.97	2.25%
6.1.1.3	ATM	874.22	20,369.22	1.20%
6.1.1.4	BACA	0.00	50.66	0.00%
6.1.1.5	BCHEM	1,799.46	56,502.99	3.32%
6.1.1.6	BRE	27.42	3,125.77	0.18%
6.1.1.7	BZWBK	145.11	14,076.11	0.83%
6.1.1.8	COMPLAND	424.47	47,115.74	2.77%
6.1.1.9	COMPRZESZ	261.73	28,528.77	1.68%
6.1.1.10	CSS	546.57	10,220.85	0.60%
6.1.1.11	DEBICA	158.97	15,658.09	0.92%
6.1.1.12	DGA	903.28	27,459.66	1.61%
6.1.1.13	ELBUDOWA	771.19	20,899.18	1.23%
6.1.1.14	ELDORADO	612.79	24,879.17	1.46%
6.1.1.15	EMAX	66.94	7,028.75	0.41%
6.1.1.16	GETIN	2,030.65	6,396.55	0.38%
6.1.1.17	GTC	45.02	4,771.89	0.28%
6.1.1.18	HANDLOWY	254.14	16,290.47	0.96%
6.1.1.19	HOOP	2,057.22	20,777.95	1.22%

6.1.1.20	INGBSK	57.32	22,297.19	1.31%
----------	--------	-------	-----------	-------

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sprzążone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz IKE Agresywny

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	7,360.67	31,724.50	1.87%
6.1.1.22	KABLE	159.76	5,367.97	0.32%
6.1.1.23	KETY	52.35	6,857.37	0.40%
6.1.1.24	KGHM	4,442.73	139,057.44	8.17%
6.1.1.25	KOELNER	314.08	3,784.64	0.22%
6.1.1.26	KOPEX	278.86	11,935.19	0.70%
6.1.1.27	KROSNO	614.32	78,632.44	4.62%
6.1.1.28	LENTEX	641.39	17,060.96	1.00%
6.1.1.29	LPP	13.20	7,016.73	0.41%
6.1.1.30	NETIA	426.71	1,903.11	0.11%
6.1.1.31	NOVITA	303.92	3,662.27	0.22%
6.1.1.32	ORBIS	1,205.17	29,888.22	1.76%
6.1.1.33	PEKAO	817.28	112,785.15	6.63%
6.1.1.34	PGF	89.23	5,318.08	0.31%
6.1.1.35	PKNORLEN	2,547.17	96,283.17	5.66%
6.1.1.36	PKOBP	1,956.95	54,403.15	3.20%
6.1.1.37	PLASTBOX	635.99	15,263.70	0.90%
6.1.1.38	POLIFARBC	1,216.01	8,998.44	0.53%
6.1.1.39	POLIMEXMS	327.16	10,992.74	0.65%
6.1.1.40	POLIGR	726.79	16,716.11	0.98%
6.1.1.41	PROKOM	478.16	70,289.97	4.13%
6.1.1.42	PROSPER	132.70	1,526.03	0.09%
6.1.1.43	REDAN	854.50	10,339.47	0.61%
6.1.1.44	RMFFM	157.04	10,443.10	0.61%
6.1.1.45	SANOK	36.42	5,135.59	0.30%
6.1.1.46	SFINKS	628.16	8,794.19	0.52%
6.1.1.47	SNIEZKA	83.12	2,252.43	0.13%
6.1.1.48	SOFTBANK	101.82	2,840.89	0.17%
6.1.1.49	SWECIE	335.61	19,465.58	1.14%
6.1.1.50	TECHMEX	1,159.11	27,354.89	1.61%
6.1.1.51	TELMAX	105.52	5,592.55	0.33%
6.1.1.52	TPSA	7,346.90	145,465.54	8.55%
6.1.1.53	UNIMIL	185.16	8,646.95	0.51%
6.1.1.54	UNIMILPDA	205.27	9,442.47	0.56%
6.1.1.55	ZREW	129.60	13,413.51	0.79%
6.1.1.56	ZYWIEC	5.75	2,597.93	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		2,510.82	0.15%
13.1	Depozyt O/N		2,510.82	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:		1,678,579.03	98.68%
15.1	Ulokowane na terenie RP		1,678,579.03	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%
------	--------------------------------------	--	------	-------