

Fundusz Strategia Mieszana

	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	3,757,726.85	3,757,706.55		20.30
	AktywNettoFund	ZmianyAktywNettoFund		
wartość netto na 31.12.2003	0.00	0.00		0.00
wartość netto na 31.12.2004	3,757,726.85	3,757,726.85		0.00
	AktywNettoFund	ZestawLokatFund		
wartość lokat w funduszach 31.12.2004	3,771,847.16	3,771,847.16		0.00

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Mieszana

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	0.00	3,781,065.30
1.	Lokaty	0.00	3,771,847.16
2.	Środki pieniężne	0.00	3,610.12
3.	Należności, w tym	0.00	5,608.02
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0.00	5,608.02
3.2.	Pozostałe należności	0.00	0.00
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	0.00	23,338.45
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0.00	12,907.40
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	0.00	10,431.05
III.	Aktywa netto (I - II)	0.00	3,757,726.85

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Mieszana

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	3,646,684.38
I.	Zwiększenia funduszu	0.00	3,657,400.00
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0.00	3,657,400.00
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	0.00	0.00
II.	Zmniejszenia funduszu	0.00	10,715.62
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	10,715.62
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	75,575.25
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0.00	25,968.68
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	2,158.44
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	0.00	38,465.39
7.	z udziałów	0.00	0.00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	0.00	8,283.84
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	698.90
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	35,467.22
E.	Pozostałe zmniejszenia	0.00	0.00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	0.00	3,757,726.85

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Mieszana

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0.00	14.46
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	0.00	595.07
4.	Koszty transakcyjne	0.00	46.34
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	0.00	10,059.75
6.	Pozostałe koszty	0.00	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	0.00	10,715.62

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Mieszana

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	363,583.341
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	9.9576
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	0.0000	10.3352
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	0.0000	10.3352

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Mieszana

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:		1,485,752.26	39.29%
1.1	Obligacje		1,385,380.19	36.64%
1.1.1	DS0509	395.25	408,030.48	10.79%
1.1.2	DS1015	119.35	123,126.21	3.26%
1.1.3	DS1109	9.78	9,890.14	0.26%
1.1.4	DZ0109	31.75	35,002.51	0.93%
1.1.5	DZ0110	18.42	20,449.56	0.54%
1.1.6	DZ0709	3.10	3,318.24	0.09%
1.1.7	DZ0811	90.26	92,130.90	2.44%
1.1.8	OK0406	119.89	110,954.69	2.93%
1.1.9	OK0805	35.79	34,509.34	0.91%
1.1.10	OK0806	35.79	32,440.85	0.86%
1.1.11	PS0206	29.32	32,180.56	0.85%
1.1.12	PS0506	88.78	95,936.07	2.54%
1.1.13	PS0507	99.14	109,379.10	2.89%
1.1.14	PS0608	12.82	13,051.01	0.35%
1.1.15	PS1005	17.63	18,206.33	0.48%
1.1.16	PS1106	139.46	146,352.47	3.87%
1.1.17	SP0308	357.87	35,983.76	0.95%
1.1.18	SP1207	357.87	35,228.65	0.93%
1.1.19	TZ0205	289.37	29,209.32	0.77%
1.2	Bony skarbowe		100,372.07	2.65%
1.2.1	BS050323	2.39	23,508.94	0.62%
1.2.2	BS050629	0.07	706.66	0.02%
1.2.3	BS050713	2.03	19,660.85	0.52%
1.2.4	BS050810	5.87	56,495.62	1.49%
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		157,526.24	4.17%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		156,437.34	4.14%
4.1.1	TPSA051212	0.31	156,437.34	4.14%
4.2	Pozostałe		1,088.90	0.03%
4.2.1	BZS1105	4.59	474.80	0.01%
4.2.2	BZS1205	5.96	614.10	0.02%
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		580,259.02	15.35%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		580,259.02	15.35%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		580,259.02	15.35%
6.1.1.1	08OCTAVA	1,549.04	11,308.01	0.30%
6.1.1.2	AGORA	276.44	15,702.07	0.42%
6.1.1.3	ATM	358.88	8,361.81	0.22%
6.1.1.4	BACA	0.00	20.80	0.00%
6.1.1.5	BCHEM	738.70	23,195.16	0.61%
6.1.1.6	BRE	11.26	1,283.17	0.03%
6.1.1.7	BZWBK	59.57	5,778.41	0.15%
6.1.1.8	COMPLAND	174.25	19,341.58	0.51%
6.1.1.9	COMPRZESZ	107.44	11,711.40	0.31%
6.1.1.10	CSS	224.37	4,195.78	0.11%
6.1.1.11	DEBICA	65.26	6,427.84	0.17%
6.1.1.12	DGA	370.81	11,272.52	0.30%
6.1.1.13	ELBUDOWA	316.58	8,579.37	0.23%
6.1.1.14	ELDORADO	251.56	10,213.20	0.27%
6.1.1.15	EMAX	27.48	2,885.39	0.08%
6.1.1.16	GETIN	833.61	2,625.86	0.07%
6.1.1.17	GTC	18.48	1,958.92	0.05%
6.1.1.18	HANDLOWY	104.33	6,687.44	0.18%
6.1.1.19	HOOP	844.51	8,529.60	0.23%
6.1.1.20	INGBSK	23.53	9,153.27	0.24%

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31.12.2004

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Strategia Mieszana

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	3,021.64	13,023.29	0.34%
6.1.1.22	KABLE	65.58	2,203.62	0.06%
6.1.1.23	KETY	21.49	2,815.03	0.07%
6.1.1.24	KGHM	1,823.79	57,084.76	1.51%
6.1.1.25	KOELNER	128.93	1,553.64	0.04%
6.1.1.26	KOPEX	114.48	4,899.54	0.13%
6.1.1.27	KROSNO	252.18	32,279.56	0.85%
6.1.1.28	LENTEX	263.30	7,003.73	0.19%
6.1.1.29	LPP	5.42	2,880.45	0.08%
6.1.1.30	NETIA	175.17	781.25	0.02%
6.1.1.31	NOVITA	124.76	1,503.41	0.04%
6.1.1.32	ORBIS	494.74	12,269.48	0.32%
6.1.1.33	PEKAO	335.50	46,299.66	1.22%
6.1.1.34	PGF	36.63	2,183.14	0.06%
6.1.1.35	PKNORLEN	1,045.65	39,525.40	1.05%
6.1.1.36	PKOBP	803.35	22,333.15	0.59%
6.1.1.37	PLASTBOX	261.08	6,265.93	0.17%
6.1.1.38	POLIFARBC	499.19	3,693.97	0.10%
6.1.1.39	POLIMEXMS	134.31	4,512.65	0.12%
6.1.1.40	POLIGR	298.35	6,862.16	0.18%
6.1.1.41	PROKOM	196.29	28,854.88	0.76%
6.1.1.42	PROSPER	54.47	626.45	0.02%
6.1.1.43	REDAN	350.78	4,244.48	0.11%
6.1.1.44	RMFFM	64.47	4,287.02	0.11%
6.1.1.45	SANOK	14.95	2,108.22	0.06%
6.1.1.46	SFINKS	257.87	3,610.12	0.10%
6.1.1.47	SNIEZKA	34.12	924.65	0.02%
6.1.1.48	SOFTBANK	41.80	1,166.22	0.03%
6.1.1.49	SWIECIE	137.77	7,990.86	0.21%
6.1.1.50	TECHMEX	475.83	11,229.51	0.30%
6.1.1.51	TELMAX	43.32	2,295.81	0.06%
6.1.1.52	TPSA	3,015.99	59,713.56	1.58%
6.1.1.53	UNIMIL	76.01	3,549.68	0.09%
6.1.1.54	UNIMILPDA	84.27	3,876.25	0.10%
6.1.1.55	ZREW	53.20	5,506.41	0.15%
6.1.1.56	ZYWIEC	2.36	1,066.48	0.03%
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		1,544,616.72	40.85%
8.1	Jednostki uczestnictwa		1,544,616.72	40.85%
8.1.1	FIO Akcji Hanza	3,759.00	659,892.97	17.45%
8.1.2	FIO Akcji ING	2,278.32	443,042.70	11.72%
8.1.3	FIO Akcji SEB	2,591.26	441,681.05	11.68%
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		3,692.92	0.10%
13.1	Depozyt O/N		3,692.92	0.10%

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:		3,771,847.16	99.76%
15.1	Ulokowane na terenie RP		3,771,847.16	99.76%
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%