

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	108,899,494.75	138,887,330.31
1.	Lokaty	103,120,298.00	138,815,305.53
2.	Środki pieniężne	0.00	0.00
3.	Należności, w tym	5,779,196.75	72,024.78
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	5,779,196.75	5,490.59
3.2.	Pozostałe należności	0.00	66,534.19
4.	Pozostałe aktywa	0.00	0.00
II.	Zobowiązania	868,397.16	4,821,122.18
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	313,446.53	4,187,454.42
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0.00	0.00
3.	Pozostałe zobowiązania	554,950.63	633,667.76
III.	Aktywa netto (I - II)	108,031,097.59	134,066,208.13

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	113,427,903.75	120,171,269.35
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	6,505,289.58	4,476,028.21
I.	Zwiększenia funduszu	18,004,003.48	18,669,923.63
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	17,083,390.29	17,790,851.49
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
3.	Pozostałe zwiększenia	920,613.19	879,072.14
II.	Zmniejszenia funduszu	11,498,713.90	14,193,895.42
1.	Tytułem wykupu	6,193,823.24	8,024,638.34
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0.00	74,277.78
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	2,833,850.01	3,139,274.32
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0.00	0.00
5.	Tytułem prowizji od składek	949,061.82	965,769.37
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0.00	0.00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1,162,006.16	1,316,714.22
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0.00	0.00
9.	Pozostałe zmniejszenia	359,972.67	673,221.39
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	7,587,856.46	8,331,689.72
1.	z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	807,846.53	4,602,450.66
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	24,229.64
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	282,233.16	559,934.11
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0.00	0.00
6.	z akcji	6,380,680.31	3,098,641.06
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	117,096.46	46,434.25
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	1,236,103.48	1,087,220.85
E.	Pozostałe zmniejszenia	20,726,055.67	0.00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	108,031,097.59	134,066,208.13

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	1.10	2,070.50
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0.00	0.00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	101,648.56	117,846.98
4.	Koszty transakcyjne	6,132.00	5,154.97
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	1,054,163.40	1,191,641.77
6.	Pozostałe koszty	61.10	0.00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1 - 6):	1,162,006.16	1,316,714.22

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany

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	10,776,665.739	11,498,288.117
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	10,858,055.326	12,136,240.207
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	9.3439	10.4512
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9.3439	10.2962
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9.9604	11.0468
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	9.9488	11.0468

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	1,227,495.896	0.000
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	0.000	0.000
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	10.3722	0.0000
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10.3722	0.0000
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10.9518	0.0000
2.4.	wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	0.0000	0.0000

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2005

Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Fundusz Mieszany

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

(w zł)		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1		2	3
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:	68,277,768.18	49.16%
1.1	Obligacje	60,712,214.46	43.71%
1.2	Bony skarbowe	7,565,553.72	5.45%
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	1,698,952.11	1.22%
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	1,698,952.11	1.22%
3.1.1	Notowane na ryнку regulowanym	1,698,952.11	1.22%
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	28,355,408.35	20.42%
4.1	Notowane na ryнку regulowanym	6,038,645.52	4.35%
4.2	Pozostałe	22,316,762.83	16.07%
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 ryнку 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	36,450,833.50	26.24%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	36,450,833.50	26.24%
6.1.1	Notowane na ryнку regulowanym	36,450,833.50	26.24%
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	4,032,343.39	2.90%
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:	138,815,305.53	99.95%
15.1	Ulokowane na terenie RP	138,815,305.53	99.95%
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%