

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone

na dzień 31-12-2004

**TU ALLIANZ ŻYCIE POLSKA S.A.
FUNDUSZ OBLIGACJI**

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31-12-2003	Okres bieżący 31-12-2004
I.	Aktywa	12 339 356	13 250 988
1.	Lokaty	12 328 102	13 204 249
2.	Środki pieniężne	-	-
3.	Należności, w tym	11 254	46 739
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela Inwestycyjnego	-	-
3.2.	Pozostałe należności	11 254	46 739
4.	Pozostałe aktywa		-
II.	Zobowiązania	22 580	19 263
1.	Z tytułu nabytych składników portfela Inwestycyjnego	-	-
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub Uprawnionych z umów ubezpieczenia	-	-
3.	Pozostałe zobowiązania	22 580	19 263
III.	Aktywa netto (I-II)	12 316 776	13 231 725

II.ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu		12 316 775
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)		- 11 050
I.	Zwiększenia funduszu		4 770 563
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu		2 968 047
2.	Tytułem udzielonych gwarancji		-
3.	Pozostałe zwiększenia		1 802 516
II.	Zmniejszenia funduszu		4 781 613
1.	Tytułem wykupu		3 129 975
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		-
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu		277 416
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		-
5.	Tytułem prowizji od składek		-
6.	Tytułem pozostałych prowizji		-
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem		-
8.	Tytułem udzielonych gwarancji		-
9.	Pozostałe zmniejszenia		12
10.	Pozostałe zmniejszenia - przepływy między funduszami		1 374 210
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)		926 000
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		274 000
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		-
3.	z listów zastawnych		-

4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu		- 224 000
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu		-
6.	z akcji		-
7.	z udziałów		-
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych		856 000
9.	z instrumentów pochodnych, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych		-
10.	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu		-
11.	z pożyczek		-
12.	z nieruchomości		-
13.	z depozytów bankowych		20 000
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej		-
D.	Pozostałe zwiększenia		-
E.	Pozostałe zmniejszenia		-
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego		13 231 725

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31-12-2003	Okres bieżący 31-12-2004
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	-	12
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	-	-
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	5 934	10 820
4.	Koszty transakcyjne	-	-
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	263 965	225 295
6.	Pozostałe koszty	-	-
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	269 899	236 127

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni 31-12-2003	Okres bieżący 31-12-2004
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	447 183,9347	426 273,2592
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	438 121,0422	435 790,4409
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	28,6608	28,7386
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	27,7851	28,7386
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	28,6853	30,3539
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	28,1097	30,3513

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty		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:		
1.1	Obligacje		
1.2	Bony skarbowe		
1.3	Inne		
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		
3.	Listy zastawne		
3.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu		
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		
3.1.2	Pozostałe		
3.2.	Niedopuszczone do publicznego obrotu		
4.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		
4.1.	Notowane na rynku regulowanym		
4.2.	Pozostałe		
5.	Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu		
5.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu		
5.1.1	Notowane na rynku regulowanym		
5.1.2	Pozostałe		
5.2.	Niedopuszczone do publicznego obrotu		
6.	Akcje		
6.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu		

6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		
6.1.2	Pozostałe		
6.2.	Niedopuszczone do publicznego obrotu		
7.	Udziały		
8.	Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	12 800 187	96,94
8.1.	Jednostki uczestnictwa	12 800 187	96,94
8.2.	Certyfikaty inwestycyjne		
8.2.1	Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości		
8.2.2	Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych		
9.	Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych		
9.1.	Opcje		
9.2.	Kontrakty terminowe		
9.3.	Swapy walutowe		
9.4.	Swapy procentowe		
9.5.	Prawa poboru		
9.6.	Inne instrumenty pochodne		
10.	Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu		
11.	Pożyczki		
11.1.	Zabezpieczone hipotecznie		
11.2.	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej		
11.3.	Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie		
11.4.	Inne pożyczki		
12.	Nieruchomości		

13.	Depozyty bankowe	404 062	3,06
14.	Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej		
15.	RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:	13 204 249	100,00
15.1.	Ulokowane na terenie RP	13 204 249	100,00
15.2.	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		
15.3.	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD		
15.4.	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		