

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień**

30- 06 -2004

TU ALLIANZ ŻYCIE POLSKA S.A.

PIONEER FUNDUSZ ZRÓWNOWAŻONY

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 30-06-2003	Okres bieżący 30-06-2004
I.	Aktywa	8 161 849	78 308 913
1.	Lokaty	8 061 273	76 923 707
2.	Środki pieniężne		1 370 892
3.	Należności, w tym	100 575	631 708
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	-	-
3.2.	Pozostałe należności		631 708
4.	Pozostałe aktywa	100 576	-
II.	Zobowiązania	11 065	118 027
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	-	-
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	-	-
3.	Pozostałe zobowiązania	11 065	118 027
III.	Aktywa netto (I-II)	8 150 784	78 808 280

II.. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni 30-06-2003	Okres bieżący 30-06-2004
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		

1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	35 973,5070	3 904 456,0862
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	778 378,1259	6 992 144,4854
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	10,0000	10,9896
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9,9837	10,9896
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,4939	11,5450
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	10,4715	11,2633

III. 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	78 808 280	100,0
8.1.	Jednostki uczestnictwa	78 808 280	100,0
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		
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:	78 808 280	100,0
15.1.	Ulokowane na terenie RP	78 808 280	100,0
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		