

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30-06-2004**

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

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 30-06-2003	Okres bieżący 30-06-2004
I.	Aktywa	12 767 381	12 259 609
1.	Lokaty	12 756 620	12 238 852
2.	Środki pieniężne	-	-
3.	Należności, w tym	10 761	20 757
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	-	-
3.2.	Pozostałe należności	10 761	20 757
4.	Pozostałe aktywa		-
II.	Zobowiązania	21 003	17 619
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	-	-
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	-	-
3.	Pozostałe zobowiązania	21 003	17 619
III.	Aktywa netto (I-II)	12 746 378	12 241 990

II. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 30-06-2003	Okres bieżący 30-06-2004
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	-	3
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	-	-
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	2 999	10 820

4.	Koszty transakcyjne	-	9 225
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	137 798	114 082
6.	Pozostałe koszty	-	-
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	140 797	134 130

III. 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	553 018,4351	438 121,0422
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	444 775,9434	425 976,9664
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	27,6454	28,1192
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	24,6454	28,0132
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	28,7122	28,8372
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	28,6580	28,7386

IV. 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	11 607 439	94,84
8.1.	Jednostki uczestnictwa	11 607 439	94,84
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	631	

		413	5,16
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:	12 238 852	100,00
15.1.	Ulokowane na terenie RP	12 238 852	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		