

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień

31 -12 - 2004

TU ALLIANZ ŻYCIE POLSKA S.A.

PIONEER FUNDUSZ MIĘDZYNARODOWY ZRÓWNOWAŻONY O WYŻSZYM RYZYKU INWESTYCYJNYM

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni 31-12-2003 | Okres bieżący 31-12-2004 |
|-------------|---|-------------------------------|-----------------------------|
| I. | Aktywa | - | 16 220 |
| 1. | Lokaty | - | 16 160 |
| 2. | Środki pieniężne | - | 60 |
| 3. | Należności, w tym | - | - |
| 3.1. | Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego | - | - |
| 3.2. | Pozostałe należności | - | - |
| 4. | Pozostałe aktywa | - | - |
| II. | Zobowiązania | - | - |
| 1. | Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego | - | - |
| 2. | Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | - | - |
| 3. | Pozostałe zobowiązania | - | - |
| III. | Aktywa netto (I-II) | - | 16 220 |

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|------------|---|-----------------|---------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu | | 16 288 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | | 16 288 |
| I. | Zwiększenia funduszu | | 16 290 |
| 1. | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu | | 16 290 |
| 2. | Tytułem udzielonych gwarancji | | - |
| 3. | Pozostałe zwiększenia | | - |
| II. | Zmniejszenia funduszu | | 2 |
| 1. | Tytułem wykupu | | - |
| 2. | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | | - |
| 3. | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | | 2 |
| 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 | | - |
| 10. | Pozostałe zmniejszenia –przepływy między funduszami | | - |
| C. | Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów) | | - 68 |
| 1. | z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | | - |
| 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 | | - |
| 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 | | - 68 |
| 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 | | - |
| 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 | | 16 220 |

III. KOSZTY FUNDUSZU

| (w zł) | | Okres poprzedni 31-12-2003 | Okres bieżący 31-12-2004 |
|--------|--|-------------------------------|-----------------------------|
| 1. | Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych | - | - |
| 2. | Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych | - | - |
| 3. | Koszty przechowywania aktywów funduszu | - | - |
| 4. | Koszty transakcyjne | - | - |
| 5. | Koszty zarządzania i administrowania funduszem | - | - |
| 6. | Pozostałe koszty | - | - |
| 7. | RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6): | - | - |

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 | 0,0000 | 0,0000 |
| 1.2 | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 0,0000 | 1 629,9058 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | |
| 2.1 | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | | 0,0000 |
| 2.2 | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | | 9,8620 |
| 2.3 | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | | 10,0000 |
| 2.4 | wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego | | 9,9515 |

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 | 16 160 | 99,63 |
| 8.1. | Jednostki uczestnictwa | 16 160 | 99,63 |
| 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: | 16 160 | 99,63 |
| 15.1. | Ulokowane na terenie RP | 16 160 | 99,63 |
| 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 | | |