

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

30 - 06 - 2004

TU ALLIANZ ŻYCIE POLSKA S.A.

PIONEER FUNDUSZ MIĘDZYNARODOWY

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 30-06-2003	Okres bieżący 30-06-2004
I.	Aktywa	3 694 794	30 437 187
1.	Lokaty	3 626 705	29 381 212
2.	Środki pieniężne	-	787 137
3.	Należności, w tym	68 089	268 838
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego		-
3.2.	Pozostałe należności	68 089	268 838
4.	Pozostałe aktywa		-
II.	Zobowiązania	5 219	44 917
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	-	-
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	-	-
3.	Pozostałe zobowiązania	5 219	44 917
III.	Aktywa netto (I-II)	3 689 575	30 392 270

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	8 315,3190	1 143 193,1455
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	347 127,3440	2 641 216,8110
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	10,0000	11,4166
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9,7831	11,3709
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,6289	12,3657
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	10,6289	11,4608

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 m 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 związku 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	30 392 270	100,0
8.1.	Jednostki uczestnictwa	30 392 270	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:	30 392 270	100,0
15.1.	Ulokowane na terenie RP	30 392 270	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		