

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone

na dzień 31-12-2004

TU ALLIANZ ŻYCIE POLSKA S.A.
FUNDUSZ DYNAMICZNY

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31-12-2003	Okres bieżący 31-12-2004
I.	Aktywa	8 423 340	25 026 808
1.	Lokaty	8 118 925	24 231 346
2.	Środki pieniężne	-	-
3.	Należności, w tym	304 415	795 462
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	-	-
3.2.	Pozostałe należności	304 415	795 462
4.	Pozostałe aktywa		
II.	Zobowiązania	32 024	34 196
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	-	-
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	-	-
3.	Pozostałe zobowiązania	32 024	34 196
III.	Aktywa netto (I-II)	8 391 316	24 992 612

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu		8 391 316
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)		13 850 296
I.	Zwiększenia funduszu		20 832 858
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu		13 161 339
2.	Tytułem udzielonych gwarancji		-
3.	Pozostałe zwiększenia		7 671 519
II.	Zmniejszenia funduszu		6 982 562
1.	Tytułem wykupu		1 484 148
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		-
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu		2 203 394
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		2 859
10.	Pozostałe zmniejszenia - przepływy między funduszami		3 292 160
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)		2 751 000
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		379 000
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		2 311 000
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		61 000
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		24 992 612

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31-12-2003	Okres bieżący 31-12-2004
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	322	1 731
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	-	-
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	11 854	3 257
4.	Koszty transakcyjne	-	-
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	105 634	273 812
6.	Pozostałe koszty		
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	117 810	278 800

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	469 601,4890	1 421 113,8640
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	796 530,1737	1 987 660,5377
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	10,1052	11,4560
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,1022	11,2974
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,4456	12,5404
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	10,5425	12,5192

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	23 797 667	98,21
8.1.	Jednostki uczestnictwa	23 797 667	98,21
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	433 679	1,79
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:	24 231 346	100,00
15.1.	Ulokowane na terenie RP	24 231 346	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		