

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone

na dzień 31-12-2004

TU ALLIANZ ŻYCIE POLSKA S.A.
FUNDUSZ GWARANTOWANY

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31-12-2003	Okres bieżący 31-12-2004
I.	Aktywa	153 746 234	183 046 891
1.	Lokaty	152 994 033	182 904 925
2.	Środki pieniężne	-	-
3.	Należności, w tym	752 201	141 966
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego		-
3.2.	Pozostałe należności	752 201	141 966
4.	Pozostałe aktywa	-	-
II.	Zobowiązania	571 474	308 296
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	-	-
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	-	-
3.	Pozostałe zobowiązania	571 474	308 296
III.	Aktywa netto (I-II)	153 174 760	182 738 594

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący 31-12-2004
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu		153 174 760
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)		18 972 510
I.	Zwiększenia funduszu		56 467 816
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu		53 783 018
2.	Tytułem udzielonych gwarancji		-
3.	Pozostałe zwiększenia		2 684 798
II.	Zmniejszenia funduszu		37 495 306
1.	Tytułem wykupu		17 489 834
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		-
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu		7 071 942
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		811 343
10.	Pozostałe zmniejszenia - przepływy między funduszami		12 122 187
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)		10 591 324
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		9 746 324
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		804 000
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		-
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		41 000
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		182 738 594

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 31-12-2003	Okres bieżący 31-12-2004
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	99 676	99 267
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	-	-
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	36 526	78 947
4.	Koszty transakcyjne	-	-
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	2 671 824	3 317 515
6.	Pozostałe koszty	-	-
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	2 807 026	3 495 729

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	8 912 332,6061	10 179 066,2649
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	9 547 735,5153	10 712 626,1601
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	16,1451	16,2949
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	15,8917	16,2706
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	16,1892	17,0471
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	16,0430	17,0467

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:	182 712 969	99,90
1.1	Obligacje	88 262 922	48,30
1.2	Bony skarbowe	94 450 047	51,60
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		
8.1.	Jednostki uczestnictwa		
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	191 956	0,1
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:	182 904 925	100,00
15.1.	Ulokowane na terenie RP	182 904 925	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		