

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone**

**na dzień 30-06-2004**

**TU ALLIANZ ŻYCIE POLSKA S.A.  
FUNDUSZ STABILNEGO WZROSTU**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni 30-06-2003	Okres bieżący 30-06-2004
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	6 472 777	25 369 339
1.	Lokaty	5 146 498	25 031 142
2.	Środki pieniężne		-
3.	Należności, w tym	1 326 279	338 197
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego		
3.2.	Pozostałe należności	1 326 279	338 197
4.	Pozostałe aktywa		
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	17 496	34 835
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	-	-
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	-	-
3.	Pozostałe zobowiązania	17 496	34 835
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>6 455 281</b>	<b>25 334 504</b>

## II. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 30-06-2003	Okres bieżący 30-06-2004
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	95	2 423
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	-	-
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	3 332	3 117
4.	Koszty transakcyjne	16 884	30 694
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	55 678	187 196
6.	Pozostałe koszty		
7.	<b>RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):</b>	<b>75 989</b>	<b>223 430</b>

## III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni 30-06-2003	Okres bieżący 30-06-2004
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	436 134,4296	1 201 516,5834
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	523 869,7716	1 935 898,2359
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):</b>		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	12,0593	12,6483
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,9108	12,6483
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12,3350	13,0960
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	12,3223	13,0850

#### IV ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty		Wartość Bilansowa (w zł)	Udział w Aktywach Funduszu (w %)
1		2	3
<b>1.</b>	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b>		
1.1	Obligacje		
1.2	Bony skarbowe		
1.3	Inne		
<b>2.</b>	<b>Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>		
<b>3.</b>	<b>Listy zastawne</b>		
3.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu		
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		
3.1.2	Pozostałe		
3.2.	Niedopuszczone do publicznego obrotu		
<b>4.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>		
4.1.	Notowane na rynku regulowanym		
4.2.	Pozostałe		
<b>5.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>		
5.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu		
5.1.1	Notowane na rynku regulowanym		
5.1.2	Pozostałe		
5.2.	Niedopuszczone do publicznego obrotu		

<b>6.</b>	<b>Akcje</b>		
6.1.	Dopuszczone do publicznego obrotu		
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		
6.1.2	Pozostałe		
6.2.	Niedopuszczone do publicznego obrotu		
<b>7.</b>	<b>Udziały</b>		
<b>8.</b>	<b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>	23 701 648	94,69
8.1.	Jednostki uczestnictwa	23 701 648	94,69
8.2.	Certyfikaty inwestycyjne		
8.2.1	Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości		
8.2.2	Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych		
<b>9.</b>	<b>Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>		
9.1.	Opcje		
9.2.	Kontrakty terminowe		
9.3.	Swapy walutowe		
9.4.	Swapy procentowe		
9.5.	Prawa poboru		
9.6.	Inne instrumenty pochodne		
<b>10.</b>	<b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>		
<b>11.</b>	<b>Pożyczki</b>		
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		
<b>12.</b>	<b>Nieruchomości</b>		
<b>13.</b>	<b>Depozyty bankowe</b>	1 329 494	5,31
<b>14.</b>	<b>Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>		
<b>15.</b>	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>	<b>25 031 142</b>	<b>100,00</b>
<b>15.1.</b>	<b>Ulokowane na terenie RP</b>	<b>25 031 142</b>	<b>100,00</b>
<b>15.2.</b>	<b>Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE</b>		
<b>15.3.</b>	<b>Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD</b>		
<b>15.4.</b>	<b>Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD</b>		