

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30-06-2004**

**TU ALLIANZ ŻYCIE POLSKA S.A.
FUNDUSZ GWARANTOWANY**

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 30-06-2003	Okres bieżący 30-06-2004
I.	Aktywa	140 602 613	164 701 811
1.	Lokaty	140 387 346	164 546 350
2.	Środki pieniężne	-	-
3.	Należności, w tym	215 267	155 461 -
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	-	-
3.2.	Pozostałe należności	215 267	155 461
4.	Pozostałe aktywa	-	-
II.	Zobowiązania	226 271	308 149
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	-	-
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	-	-
3.	Pozostałe zobowiązania	226 271	308 149
III.	Aktywa netto (I-II)	140 376 342	164 393 662

II. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni 30-06-2003	Okres bieżący 30-06-2004
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	48 280	50 241
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	-	-
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	15 471	11 562
4.	Koszty transakcyjne	-	-
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	1 191 622	1 578 234
6.	Pozostałe koszty	-	-
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	1 255 373	1 640 037

III. 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	6 774 458,1093	9 547 735,5153
1.2	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	8 676 004,9950	10 088 790,2129
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	15,6889	16,0474
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	15,6840	16,0431
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	16,2134	16,3178
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	16,1798	16,2949

IV. 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:	164 340 506	99,90
1.1	Obligacje	31 283 400	19,00
1.2	Bony skarbowe	133 057 106	80,90
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	205 844	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:	164 546 350	100,00
15.1.	Ulokowane na terenie RP	164 546 350	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		