

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone**

**na dzień 30-06-2004**

**TU ALLIANZ ŻYCIE POLSKA S.A.  
PIONEER FUNDUSZ KONSERWATYWNY  
I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

| (w zł)      |   | Okres poprzedni<br>30-06-2003 | Okres bieżący<br>30-06-2004 |
|-------------|---|-------------------------------|-----------------------------|
| <b>I.</b>   | <b>Aktywa</b>   | 16 871 562                    | 19 286 559                  |
| 1.          | Lokaty  | 16 732 128                    | 19 125 530                  |
| 2.          | Środki pieniężne  | -                             | 146 713                     |
| 3.          | Należności, w tym   | 139 434                       | 14 315                      |
| 3.1.        | Z tytułu zbycia składników portfela Inwestycyjnego                        | -                             | -                           |
| 3.2.        | Pozostałe należności  | 139 434                       | 14 315                      |
| 4.          | Pozostałe aktywa  | -                             | -                           |
| <b>II.</b>  | <b>Zobowiązania</b>   | 23 229                        | 29 833                      |
| 1.          | Z tytułu nabytych składników portfela Inwestycyjnego                      | -                             | -                           |
| 2.          | Zobowiązania wobec ubezpieczających lub Uprawnionych z umów ubezpieczenia | -                             | -                           |
| 3.          | Pozostałe zobowiązania  | 23 229                        | 29 833                      |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>  | <b>16 848 332</b>             | <b>19 256 726</b>           |

**II. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

| Pozycja   |   | Okres poprzedni   | Okres bieżący  |
|-----------|---|-------------------|----------------|
| <b>1.</b> | <b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>                            |                   |                |
| 1.1       | Liczba jednostek rozrachunkowych na początek Okresu sprawozdawczego | 50<br>566,2920    | 2 086 667,0166 |
| 1.2       | Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec Okresu sprawozdawczego   | 1 652<br>496,5701 | 1 929 691,1003 |

|           |  |         |         |
|-----------|--|---------|---------|
| <b>2.</b> | <b>Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):</b>                      |         |         |
| 2.1       | Wartość jednostki rozrachunkowej na początek Okresu sprawozdawczego  | 10,0000 | 9,9921  |
| 2.2       | Minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w Okresie sprawozdawczym  | 10,0000 | 9,8805  |
| 2.3       | Maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w Okresie sprawozdawczym | 10,2113 | 10,0937 |
| 2.4       | wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego    | 10,1957 | 9,9807  |

### III. 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>  | <b>19 256 726</b> | 100,0 |
| 8.1.      | Jednostki uczestnictwa  | <b>19 256 726</b> | 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   |                   |       |
| <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>  |                   |              |
| <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>19 256 726</b> | <b>100,0</b> |
| <b>15.1.</b> | <b>Ulokowane na terenie RP</b>   | <b>19 256 726</b> | <b>100,0</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>  |                   |              |