

AMPLICO LIFE

Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie rocznych i półrocznych sprawozdań ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego z dnia 8 grudnia 2003 roku i obejmuje informacje dotyczące następujących funduszy:

1. Fundusz Stabilny	str. 2-5
2. Fundusz Zrównoważonego Wzrostu	str. 6-9
3. Fundusz Dynamiczny	str. 10-13
4. PPE – Fundusz Obligacji	str. 14-17
5. PPE – Fundusz Zrównoważony	str. 18-21
6. PPE – Fundusz Akcji	str. 22-25
7. Fundusz Obligacji	str. 26-29
8. Fundusz Zagranicznych Obligacji	str. 30-33
9. Fundusz Stabilnego Wzrostu	str. 34-37
10. Fundusz Akcji	str. 38-41
11. Fundusz LOKATA	str. 42-45
12. Fundusz NESTOR	str. 46-49
13. Fundusz NESTOR – Bank Handlowy	str. 50-53

Prezes Zarządu	Michel Khalaf
Członek Zarządu	Lidia Fido
Członek Zarządu	Iwona Ochocka
Członek Zarządu	Jacek Skowroński
Główny Księgowy	Tomasz Kostrzycki
Aktuariusz	Jerzy Wierzbicki

Handwritten signatures of the board members and the chief accountant, corresponding to the names in the table above. The signatures are: Michel Khalaf, Lidia Fido, Iwona Ochocka, Jacek Skowroński, Tomasz Kostrzycki, and Jerzy Wierzbicki.

Warszawa, dnia 15 lutego 2005 roku

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz Stabilny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		31.12.2003	31.12.2004
I.	Aktywa	90 124 221,75	75 805 127,84
1.	Lokaty	90 119 996,82	74 830 979,88
2.	Środki pieniężne	1 934,14	826 294,27
3.	Należności, w tym:	2 290,79	2 899,84
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
3.2.	Pozostałe należności	2 290,79	2 899,84
4.	Pozostałe aktywa	0,00	144 953,85
II.	Zobowiązania	472 685,51	901 082,95
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	466 425,65	892 645,36
3.	Pozostałe zobowiązania	6 259,86	8 437,59
III.	Aktywa netto (I-II)	89 651 536,24	74 904 044,89

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz Stabilny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)	1.07.2003- 31.12.2003	1.07.2004- 31.12.2004
A. Aktywa netto funduszu na początek okresu	166 606 840,16	77 940 201,20
B. Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-77 113 017,70	-8 939 605,58
I. Zwiększenia funduszu	32 600 079,16	18 167 376,41
1. Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	18 553 931,30	5 101 818,87
2. Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3. Pozostałe zwiększenia	14 046 147,86	13 065 557,54
II. Zmniejszenia funduszu	109 713 096,86	27 106 981,99
1. Tytułem wykupu	3 991 586,23	4 978 719,47
2. Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	217 465,67	206 469,00
3. Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	163 947,54	168 713,79
4. Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5. Tytułem prowizji od składek	0,00	4 290,56
6. Tytułem pozostałych prowizji	0,00	0,00
7. Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1 330 509,37	983 532,06
8. Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9. Pozostałe zmniejszenia	104 009 588,05	20 765 257,11
C. Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	157 713,78	5 903 449,27
1. z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	-229 609,14	5 734 879,51
2. z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00
3. z listów zastawnych	0,00	0,00
4. z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	315 013,95	0,00
5. z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6. z akcji	0,00	0,00
7. z udziałów	0,00	0,00
8. z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00
9. z instrumentów pochodnych, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00
10. z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
11. z pożyczek	0,00	0,00
12. z nieruchomości	0,00	0,00
13. z depozytów bankowych	72 308,97	168 569,76
14. z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00
D. Pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
E. Pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
F. Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	89 651 536,24	74 904 044,89

**DODATKOWE INFORMACJE O SKŁADCE PRZYPISANEJ BRUTTO I POTRĄCENIACH
ZE SKŁADKI PRZED PRZEKAZANIEM NA FUNDUSZ**

1. Składka przypisana brutto	21 920 097,76	6 013 764,49
2. Opłaty za ryzyko potrącane ze składki przypisanej brutto	0,00	0,00
3. Prowizje potrącane ze składek	3 366 166,46	911 945,62
4. Inne koszty potrącane ze składek	0,00	0,00
5. Składka netto po potrąceniu kosztów w pkt 1-4 zwiększająca wartość funduszu	18 553 931,30	5 101 818,87

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz Stabilny

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		1.07.2003- 31.12.2003	1.07.2004- 31.12.2004
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0,00	0,00
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	2 621,60	1 842,07
4.	Koszty transakcyjne	12 162,15	2 403,12
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	1 330 509,37	983 532,06
6.	Pozostałe koszty	455,29	4 654,66
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	1 345 748,41	992 431,91

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz Stabilny

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		1.07.2003- 31.12.2003	1.07.2004- 31.12.2004
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	10 247 045,1522	4 723 693,4360
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	5 485 373,2973	4 198 657,2249
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	16,26	16,50
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	15,72	16,36
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	16,35	17,84
2.4.	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	16,34	17,84

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz Stabilny

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty	Wartość bilansowa na 31.12.2004 (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:	74 422 979,88	99,45%
1.1. Obligacje	60 996 640,00	81,51%
1.2. Bony skarbowe	13 426 339,88	17,94%
1.3. Inne	0,00	0,00%
2. Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3. Listy zastawne	0,00	0,00%
3.1. Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
3.1.1. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
3.1.2. Pozostałe	0,00	0,00%
3.2. Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
4. Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0,00	0,00%
4.1. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2. Pozostałe	0,00	0,00%
5. Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00%
5.1. Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
5.1.1. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
5.1.2. Pozostałe	0,00	0,00%
5.2. Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
6. Akcje	0,00	0,00%
6.1. Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
6.1.1. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
6.1.2. Pozostałe	0,00	0,00%
6.2. Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
7. Udziały	0,00	0,00%
8. Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00%
8.1. Jednostki uczestnictwa	0,00	0,00%
8.2. Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00%
8.2.1. Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0,00	0,00%
8.2.2. Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00%
9. Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00%
9.1. Opcje	0,00	0,00%
9.2. Kontrakty terminowe	0,00	0,00%
9.3. Swapy walutowe	0,00	0,00%
9.4. Swapy procentowe	0,00	0,00%
9.5. Prawa poboru	0,00	0,00%
9.6. Inne instrumenty pochodne	0,00	0,00%
10. Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00%
11. Pożyczki	0,00	0,00%
11.1. Zabezpieczone hipotecznie	0,00	0,00%
11.2. Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0,00	0,00%
11.3. Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0,00	0,00%
11.4. Inne pożyczki	0,00	0,00%
12. Nieruchomości	0,00	0,00%
13. Depozyty bankowe	408 000,00	0,55%
14. Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00%
15. RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:	74 830 979,88	100,00%
15.1. Ulokowane na terenie RP	74 830 979,88	100,00%
15.2. Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	0,00	0,00%
15.3. Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD	0,00	0,00%
15.4. Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz Zrównoważonego Wzrostu

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		31.12.2003	31.12.2004
I.	Aktywa	89 565 882,06	127 542 402,78
1.	Lokaty	88 990 233,88	127 405 992,09
2.	Środki pieniężne	248 446,11	134 354,03
3.	Należności, w tym:	1 042,07	1 579,43
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
3.2.	Pozostałe należności	1 042,07	1 579,43
4.	Pozostałe aktywa	326 160,00	477,23
II.	Zobowiązania	10 591,59	77 395,73
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	10 591,59	77 395,73
III.	Aktywa netto (I-II)	89 555 290,47	127 465 007,05

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz Zrównoważonego Wzrostu

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)	1.07.2003- 31.12.2003	1.07.2004- 31.12.2004
A. Aktywa netto funduszu na początek okresu	15 481 132,39	117 124 430,13
B. Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	71 073 288,58	627 634,93
I. Zwiększenia funduszu	88 033 623,73	24 244 037,75
1. Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	26 335 384,44	16 476 758,34
2. Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3. Pozostałe zwiększenia	61 698 239,29	7 767 279,41
II. Zmniejszenia funduszu	16 960 335,15	23 616 402,82
1. Tytułem wykupu	2 153 446,44	5 898 807,03
2. Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	245 056,98	82 208,56
3. Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	75 422,70	169 263,89
4. Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5. Tytułem prowizji od składek	0,00	69 304,31
6. Tytułem pozostałych prowizji	0,00	0,00
7. Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	764 749,41	1 633 357,88
8. Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9. Pozostałe zmniejszenia	13 721 659,62	15 763 461,15
C. Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	3 000 869,50	9 712 941,99
1. z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	-445 944,94	4 672 365,09
2. z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00
3. z listów zastawnych	0,00	0,00
4. z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	48 093,97	301 450,88
5. z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6. z akcji	3 214 508,03	4 541 769,34
7. z udziałów	0,00	0,00
8. z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00
9. z instrumentów pochodnych, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00
10. z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
11. z pożyczek	0,00	0,00
12. z nieruchomości	0,00	0,00
13. z depozytów bankowych	184 212,44	197 356,68
14. z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00
D. Pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
E. Pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
F. Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	89 555 290,47	127 465 007,05

**DODATKOWE INFORMACJE O SKŁADCE PRZYPISANEJ BRUTTO I POTRĄCENIACH
ZE SKŁADKI PRZED PRZEKAZANIEM NA FUNDUSZ**

1. Składka przypisana brutto	29 151 416,63	20 958 906,69
2. Opłaty za ryzyko potrącane ze składki przypisanej brutto	0,00	0,00
3. Prowizje potrącane ze składek	2 816 032,19	4 482 148,35
4. Inne koszty potrącane ze składek	0,00	0,00
5. Składka netto po potrąceniu kosztów w pkt 1-4 zwiększająca wartość funduszu	26 335 384,44	16 476 758,34

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz Zrównoważonego Wzrostu

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		1.07.2003- 31.12.2003	1.07.2004- 31.12.2004
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0,00	0,00
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	8 891,27	16 686,97
4.	Koszty transakcyjne	3 882,31	12 273,29
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	764 749,41	1 633 357,88
6.	Pozostałe koszty	2 118,05	565,35
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	779 641,04	1 662 883,49

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz Zrównoważonego Wzrostu

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		1.07.2003- 31.12.2003	1.07.2004- 31.12.2004
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	1 102 606,78000	7 425 129,87200
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	5 954 871,79830	7 502 354,74090
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	14,04	15,77
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13,78	15,18
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	15,38	16,99
2.4.	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	15,04	16,99

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz Zrównoważonego Wzrostu

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty	Wartość bilansowa na 31.12.2004 (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:	71 575 604,93	56,18%
1.1. Obligacje	61 753 849,35	48,47%
1.2. Bony skarbowe	9 821 755,58	7,71%
1.3. Inne	0,00	0,00%
2. Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3. Listy zastawne	0,00	0,00%
3.1. Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
3.1.1. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
3.1.2. Pozostałe	0,00	0,00%
3.2. Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
4. Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	11 392 760,50	8,94%
4.1. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2. Pozostałe	11 392 760,50	8,94%
5. Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00%
5.1. Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
5.1.1. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
5.1.2. Pozostałe	0,00	0,00%
5.2. Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
6. Akcje	39 245 626,66	30,80%
6.1. Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
6.1.1. Notowane na rynku regulowanym	39 245 626,66	30,80%
6.1.2. Pozostałe	0,00	0,00%
6.2. Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
7. Udziały	0,00	0,00%
8. Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00%
8.1. Jednostki uczestnictwa	0,00	0,00%
8.2. Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00%
8.2.1. Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0,00	0,00%
8.2.2. Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00%
9. Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00%
9.1. Opcje	0,00	0,00%
9.2. Kontrakty terminowe	0,00	0,00%
9.3. Swapy walutowe	0,00	0,00%
9.4. Swapy procentowe	0,00	0,00%
9.5. Prawa poboru	0,00	0,00%
9.6. Inne instrumenty pochodne	0,00	0,00%
10. Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00%
11. Pożyczki	0,00	0,00%
11.1. Zabezpieczone hipotecznie	0,00	0,00%
11.2. Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0,00	0,00%
11.3. Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0,00	0,00%
11.4. Inne pożyczki	0,00	0,00%
12. Nieruchomości	0,00	0,00%
13. Depozyty bankowe	5 192 000,00	4,08%
14. Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00%
15. RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:	127 405 992,09	100,00%
15.1. Ulokowane na terenie RP	127 405 992,09	100,00%
15.2. Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	0,00	0,00%
15.3. Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD	0,00	0,00%
15.4. Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz Dynamiczny

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		31.12.2003	31.12.2004
I.	Aktywa	60 269 651,19	105 485 351,54
1.	Lokaty	59 673 353,44	105 373 252,16
2.	Środki pieniężne	97 994,79	111 058,37
3.	Należności, w tym:	782,96	1 041,01
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
3.2.	Pozostałe należności	782,96	1 041,01
4.	Pozostałe aktywa	497 520,00	0,00
II.	Zobowiązania	8 034,76	89 756,79
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	8 034,76	89 756,79
III.	Aktywa netto (I-II)	60 261 616,43	105 395 594,75

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz Dynamiczny

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)	1.07.2003- 31.12.2003	1.07.2004- 31.12.2004
A. Aktywa netto funduszu na początek okresu	5 029 570,79	74 685 113,77
B. Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	50 963 065,08	22 062 021,36
I. Zwiększenia funduszu	68 529 697,26	42 750 596,93
1. Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	12 738 059,44	13 512 310,73
2. Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3. Pozostałe zwiększenia	55 791 637,82	29 238 286,20
II. Zmniejszenia funduszu	17 566 632,18	20 688 575,57
1. Tytułem wykupu	3 159 038,53	6 242 772,43
2. Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	113 026,15
3. Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	83 384,70	163 281,06
4. Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5. Tytułem prowizji od składek	0,00	49 263,78
6. Tytułem pozostałych prowizji	0,00	0,00
7. Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	454 292,52	1 105 990,93
8. Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9. Pozostałe zmniejszenia	13 869 916,43	13 014 241,22
C. Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	4 268 980,56	8 648 459,62
1. z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	-85 364,94	540 910,35
2. z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00
3. z listów zastawnych	0,00	0,00
4. z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	24 355,17	128 585,86
5. z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6. z akcji	4 207 089,58	7 872 085,96
7. z udziałów	0,00	0,00
8. z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00
9. z instrumentów pochodnych, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00
10. z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
11. z pożyczek	0,00	0,00
12. z nieruchomości	0,00	0,00
13. z depozytów bankowych	122 900,75	106 877,45
14. z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00
D. Pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
E. Pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
F. Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	60 261 616,43	105 395 594,75

**DODATKOWE INFORMACJE O SKŁADCE PRZYPISANEJ BRUTTO I POTRĄCENIACH
ZE SKŁADKI PRZED PRZEKAZANIEM NA FUNDUSZ**

1. Składka przypisana brutto	13 701 641,45	16 573 971,25
2. Opłaty za ryzyko potrącane ze składki przypisanej brutto	0,00	0,00
3. Prowizje potrącane ze składek	963 582,01	3 061 660,52
4. Inne koszty potrącane ze składek	0,00	0,00
5. Składka netto po potrąceniu kosztów w pkt 1-4 zwiększająca wartość funduszu	12 738 059,44	13 512 310,73

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz Dynamiczny

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		1.07.2003- 31.12.2003	1.07.2004- 31.12.2004
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0,00	0,00
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	9 542,20	10 106,83
4.	Koszty transakcyjne	6 172,17	3 587,79
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	454 292,52	1 105 990,93
6.	Pozostałe koszty	1 652,25	2 685,58
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	471 659,14	1 122 371,13

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz Dynamiczny

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		1.07.2003- 31.12.2003	1.07.2004- 31.12.2004
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	410 989,9677	4 711 214,7718
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	4 178 933,3200	6 092 230,9104
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	12,24	15,85
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,73	15,39
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14,93	17,30
2.4.	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	14,42	17,30

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz Dynamiczny

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty	Wartość bilansowa na 31.12.2004 (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:	24 554 388,95	23,30%
1.1. Obligacje	0,00	0,00%
1.2. Bony skarbowe	24 554 388,95	23,30%
1.3. Inne	0,00	0,00%
2. Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3. Listy zastawne	0,00	0,00%
3.1. Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
3.1.1. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
3.1.2. Pozostałe	0,00	0,00%
3.2. Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
4. Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	1 975 685,81	1,87%
4.1. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2. Pozostałe	1 975 685,81	1,87%
5. Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00%
5.1. Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
5.1.1. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
5.1.2. Pozostałe	0,00	0,00%
5.2. Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
6. Akcje	71 363 177,40	67,72%
6.1. Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
6.1.1. Notowane na rynku regulowanym	71 363 177,40	67,72%
6.1.2. Pozostałe	0,00	0,00%
6.2. Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
7. Udziały	0,00	0,00%
8. Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00%
8.1. Jednostki uczestnictwa	0,00	0,00%
8.2. Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00%
8.2.1. Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0,00	0,00%
8.2.2. Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00%
9. Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00%
9.1. Opcje	0,00	0,00%
9.2. Kontrakty terminowe	0,00	0,00%
9.3. Swapy walutowe	0,00	0,00%
9.4. Swapy procentowe	0,00	0,00%
9.5. Prawa poboru	0,00	0,00%
9.6. Inne instrumenty pochodne	0,00	0,00%
10. Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00%
11. Pożyczki	0,00	0,00%
11.1. Zabezpieczone hipotecznie	0,00	0,00%
11.2. Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0,00	0,00%
11.3. Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0,00	0,00%
11.4. Inne pożyczki	0,00	0,00%
12. Nieruchomości	0,00	0,00%
13. Depozyty bankowe	7 480 000,00	7,10%
14. Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00%
15. RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:	105 373 252,16	100,00%
15.1. Ulokowane na terenie RP	105 373 252,16	100,00%
15.2. Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	0,00	0,00%
15.3. Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD	0,00	0,00%
15.4. Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

PPE – Fundusz Obligacji

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		31.12.2003	31.12.2004
I.	Aktywa	2 301 702,68	3 791 043,65
1.	Lokaty	2 300 327,10	3 788 220,42
2.	Środki pieniężne	1 239,58	1 995,87
3.	Należności, w tym:	136,00	155,42
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
3.2.	Pozostałe należności	136,00	155,42
4.	Pozostałe aktywa	0,00	671,94
II.	Zobowiązania	252,14	1 446,25
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	252,14	1 446,25
III.	Aktywa netto (I-II)	2 301 450,54	3 789 597,40

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

PPE – Fundusz Obligacji

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)	1.07.2003- 31.12.2003	1.07.2004- 31.12.2004
A. Aktywa netto funduszu na początek okresu	1 674 490,54	2 964 318,45
B. Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	653 448,71	570 744,17
I. Zwiększenia funduszu	699 193,99	671 103,36
1. Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	699 129,11	670 188,22
2. Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3. Pozostałe zwiększenia	64,88	915,14
II. Zmniejszenia funduszu	45 745,28	100 359,19
1. Tytułem wykupu	25 750,94	66 644,34
2. Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3. Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	0,00	0,00
4. Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5. Tytułem prowizji od składek	0,00	0,00
6. Tytułem pozostałych prowizji	0,00	0,00
7. Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	19 839,05	33 714,85
8. Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9. Pozostałe zmniejszenia	155,29	0,00
C. Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	-26 488,71	254 534,78
1. z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	-32 534,09	252 054,21
2. z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00
3. z listów zastawnych	0,00	0,00
4. z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	0,00	0,00
5. z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6. z akcji	0,00	0,00
7. z udziałów	0,00	0,00
8. z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00
9. z instrumentów pochodnych, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00
10. z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
11. z pożyczek	0,00	0,00
12. z nieruchomości	0,00	0,00
13. z depozytów bankowych	6 045,38	2 480,57
14. z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00
D. Pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
E. Pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
F. Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	2 301 450,54	3 789 597,40

**DODATKOWE INFORMACJE O SKŁADCE PRZYPISANEJ BRUTTO I POTRĄCENIACH
ZE SKŁADKI PRZED PRZEKAZANIEM NA FUNDUSZ**

1. Składka przypisana brutto	728 219,21	695 754,78
2. Opłaty za ryzyko potrącane ze składki przypisanej brutto	0,00	0,00
3. Prowizje potrącane ze składek	29 090,10	25 566,56
4. Inne koszty potrącane ze składek	0,00	0,00
5. Składka netto po potrąceniu kosztów w pkt 1-4 zwiększająca wartość funduszu	699 129,11	670 188,22

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

PPE – Fundusz Obligacji

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		1.07.2003- 31.12.2003	1.07.2004- 31.12.2004
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0,00	0,00
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	0,00	0,00
4.	Koszty transakcyjne	0,00	0,00
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	19 839,05	33 714,85
6.	Pozostałe koszty	0,49	12,52
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	19 839,54	33 727,37

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

PPE – Fundusz Obligacji

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		1.07.2003- 31.12.2003	1.07.2004- 31.12.2004
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	137 440,3610	249 912,4442
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	193 424,2037	299 809,9205
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	12,18	11,86
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,68	11,76
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12,20	12,64
2.4.	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	11,90	12,64

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

PPE – Fundusz Obligacji

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty	Wartość bilansowa na 31.12.2004 (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:	3 788 220,42	100,00%
1.1. Obligacje	3 788 220,42	100,00%
1.2. Bony skarbowe	0,00	0,00%
1.3. Inne	0,00	0,00%
2. Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3. Listy zastawne	0,00	0,00%
3.1. Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
3.1.1. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
3.1.2. Pozostałe	0,00	0,00%
3.2. Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
4. Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0,00	0,00%
4.1. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2. Pozostałe	0,00	0,00%
5. Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00%
5.1. Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
5.1.1. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
5.1.2. Pozostałe	0,00	0,00%
5.2. Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
6. Akcje	0,00	0,00%
6.1. Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
6.1.1. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
6.1.2. Pozostałe	0,00	0,00%
6.2. Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
7. Udziały	0,00	0,00%
8. Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00%
8.1. Jednostki uczestnictwa	0,00	0,00%
8.2. Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00%
8.2.1. Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0,00	0,00%
8.2.2. Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00%
9. Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00%
9.1. Opcje	0,00	0,00%
9.2. Kontrakty terminowe	0,00	0,00%
9.3. Swapy walutowe	0,00	0,00%
9.4. Swapy procentowe	0,00	0,00%
9.5. Prawa poboru	0,00	0,00%
9.6. Inne instrumenty pochodne	0,00	0,00%
10. Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00%
11. Pożyczki	0,00	0,00%
11.1. Zabezpieczone hipotecznie	0,00	0,00%
11.2. Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0,00	0,00%
11.3. Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0,00	0,00%
11.4. Inne pożyczki	0,00	0,00%
12. Nieruchomości	0,00	0,00%
13. Depozyty bankowe	0,00	0,00%
14. Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00%
15. RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:	3 788 220,42	100,00%
15.1. Ulokowane na terenie RP	3 788 220,42	100,00%
15.2. Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	0,00	0,00%
15.3. Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD	0,00	0,00%
15.4. Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

PPE – Fundusz Zrównoważony

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		31.12.2003	31.12.2004
I.	Aktywa	634 478,40	1 226 802,54
1.	Lokaty	622 965,55	1 225 497,20
2.	Środki pieniężne	1 039,43	50,27
3.	Należności, w tym:	753,42	800,39
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
3.2.	Pozostałe należności	753,42	800,39
4.	Pozostałe aktywa	9 720,00	454,68
II.	Zobowiązania	69,61	465,40
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	69,61	465,40
III.	Aktywa netto (I-II)	634 408,79	1 226 337,14

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

PPE – Fundusz Zrównoważony

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)	1.07.2003- 31.12.2003	1.07.2004- 31.12.2004
A. Aktywa netto funduszu na początek okresu	412 585,44	903 790,90
B. Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	187 753,24	206 402,71
I. Zwiększenia funduszu	198 339,34	241 224,49
1. Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	198 339,34	240 229,87
2. Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3. Pozostałe zwiększenia	0,00	994,62
II. Zmniejszenia funduszu	10 586,10	34 821,78
1. Tytułem wykupu	5 147,19	23 799,30
2. Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3. Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	0,00	0,00
4. Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5. Tytułem prowizji od składek	0,00	0,00
6. Tytułem pozostałych prowizji	0,00	0,00
7. Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	5 218,46	10 680,28
8. Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9. Pozostałe zmniejszenia	220,45	342,20
C. Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	34 070,11	116 143,53
1. z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	-9 741,13	60 614,47
2. z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00
3. z listów zastawnych	0,00	0,00
4. z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	0,00	0,00
5. z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6. z akcji	41 610,85	54 155,28
7. z udziałów	0,00	0,00
8. z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00
9. z instrumentów pochodnych, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00
10. z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
11. z pożyczek	0,00	0,00
12. z nieruchomości	0,00	0,00
13. z depozytów bankowych	2 200,39	1 373,78
14. z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00
D. Pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
E. Pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
F. Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	634 408,79	1 226 337,14

**DODATKOWE INFORMACJE O SKŁADCE PRZYPISANEJ BRUTTO I POTRĄCENIACH
ZE SKŁADKI PRZED PRZEKAZANIEM NA FUNDUSZ**

1. Składka przypisana brutto	204 772,13	246 944,65
2. Opłaty za ryzyko potrącane ze składki przypisanej brutto	0,00	0,00
3. Prowizje potrącane ze składek	6 432,79	6 714,78
4. Inne koszty potrącane ze składek	0,00	0,00
5. Składka netto po potrąceniu kosztów w pkt 1-4 zwiększająca wartość funduszu	198 339,34	240 229,87

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

PPE – Fundusz Zrównoważony

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		1.07.2003- 31.12.2003	1.07.2004- 31.12.2004
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0,00	0,00
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	0,00	0,00
4.	Koszty transakcyjne	0,00	0,00
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	5 218,46	10 680,28
6.	Pozostałe koszty	0,00	159,33
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	5 218,46	10 839,61

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

PPE – Fundusz Zrównoważony

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		1.07.2003- 31.12.2003	1.07.2004- 31.12.2004
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	38 662,7332	76 392,0572
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	55 786,1190	94 188,7207
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	10,67	11,83
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,50	11,67
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,71	13,02
2.4.	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	11,37	13,02

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

PPE – Fundusz Zrównoważony

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty	Wartość bilansowa na 31.12.2004 (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:	847 283,70	69,14%
1.1. Obligacje	847 283,70	69,14%
1.2. Bony skarbowe	0,00	0,00%
1.3. Inne	0,00	0,00%
2. Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3. Listy zastawne	0,00	0,00%
3.1. Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
3.1.1. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
3.1.2. Pozostałe	0,00	0,00%
3.2. Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
4. Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0,00	0,00%
4.1. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2. Pozostałe	0,00	0,00%
5. Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00%
5.1. Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
5.1.1. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
5.1.2. Pozostałe	0,00	0,00%
5.2. Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
6. Akcje	378 213,50	30,86%
6.1. Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
6.1.1. Notowane na rynku regulowanym	378 213,50	30,86%
6.1.2. Pozostałe	0,00	0,00%
6.2. Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
7. Udziały	0,00	0,00%
8. Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00%
8.1. Jednostki uczestnictwa	0,00	0,00%
8.2. Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00%
8.2.1. Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0,00	0,00%
8.2.2. Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00%
9. Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00%
9.1. Opcje	0,00	0,00%
9.2. Kontrakty terminowe	0,00	0,00%
9.3. Swapy walutowe	0,00	0,00%
9.4. Swapy procentowe	0,00	0,00%
9.5. Prawa poboru	0,00	0,00%
9.6. Inne instrumenty pochodne	0,00	0,00%
10. Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00%
11. Pożyczki	0,00	0,00%
11.1. Zabezpieczone hipotecznie	0,00	0,00%
11.2. Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0,00	0,00%
11.3. Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0,00	0,00%
11.4. Inne pożyczki	0,00	0,00%
12. Nieruchomości	0,00	0,00%
13. Depozyty bankowe	0,00	0,00%
14. Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej		0,00%
15. RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:	1 225 497,20	100,00%
15.1. Ulokowane na terenie RP	1 225 497,20	100,00%
15.2. Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	0,00	0,00%
15.3. Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD	0,00	0,00%
15.4. Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

PPE – Fundusz Akcji

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		31.12.2003	31.12.2004
I.	Aktywa	51 071,39	74 799,14
1.	Lokaty	47 216,70	61 361,37
2.	Środki pieniężne	1 938,45	13 280,67
3.	Należności, w tym:	116,24	151,68
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
3.2.	Pozostałe należności	116,24	151,68
4.	Pozostałe aktywa	1 800,00	5,42
II.	Zobowiązania	5,60	68,96
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	5,60	68,96
III.	Aktywa netto (I-II)	51 065,79	74 730,18

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

PPE – Fundusz Akcji

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)	1.07.2003- 31.12.2003	1.07.2004- 31.12.2004
A. Aktywa netto funduszu na początek okresu	32 222,08	54 899,82
B. Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	10 914,88	11 609,67
I. Zwiększenia funduszu	11 443,34	12 246,55
1. Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	11 443,34	12 241,13
2. Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3. Pozostałe zwiększenia	0,00	5,42
II. Zmniejszenia funduszu	528,46	636,88
1. Tytułem wykupu	0,00	0,00
2. Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3. Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	0,00	0,00
4. Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5. Tytułem prowizji od składek	0,00	0,00
6. Tytułem pozostałych prowizji	0,00	0,00
7. Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	487,60	589,31
8. Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9. Pozostałe zmniejszenia	40,86	47,57
C. Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	7 928,83	8 220,69
1. z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	-267,31	671,30
2. z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00
3. z listów zastawnych	0,00	0,00
4. z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	0,00	0,00
5. z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6. z akcji	8 136,44	7 544,44
7. z udziałów	0,00	0,00
8. z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00
9. z instrumentów pochodnych, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00
10. z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
11. z pożyczek	0,00	0,00
12. z nieruchomości	0,00	0,00
13. z depozytów bankowych	59,70	4,95
14. z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00
D. Pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
E. Pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
F. Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	51 065,79	74 730,18

**DODATKOWE INFORMACJE O SKŁADCE PRZYPISANEJ BRUTTO I POTRĄCENIACH
ZE SKŁADKI PRZED PRZEKAZANIEM NA FUNDUSZ**

1.	Składka przypisana brutto	11 929,94	12 623,71
2.	Oplaty za ryzyko potrącane ze składki przypisanej brutto	0,00	0,00
3.	Prowizje potrącane ze składek	486,60	382,58
4.	Inne koszty potrącane ze składek	0,00	0,00
5.	Składka netto po potrąceniu kosztów w pkt 1-4 zwiększająca wartość funduszu	11 443,34	12 241,13

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

PPE – Fundusz Akcji

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		1.07.2003- 31.12.2003	1.07.2004- 31.12.2004
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0,00	0,00
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	0,00	0,00
4.	Koszty transakcyjne	0,00	0,00
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	487,60	589,31
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	487,60	589,31

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

PPE – Fundusz Akcji

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		1.07.2003- 31.12.2003	1.07.2004- 31.12.2004
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych		
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	3 018,8481	3 793,7181
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	3 938,5869	4 607,2858
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	10,67	14,47
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,24	14,08
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13,47	16,22
2.4.	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	12,97	16,22

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

PPE – Fundusz Akcji

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty	Wartość bilansowa na 31.12.2004 (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:	9 159,57	14,93%
1.1. Obligacje	9 159,57	14,93%
1.2. Bony skarbowe	0,00	0,00%
1.3. Inne	0,00	0,00%
2. Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3. Listy zastawne	0,00	0,00%
3.1. Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
3.1.1. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
3.1.2. Pozostałe	0,00	0,00%
3.2. Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
4. Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0,00	0,00%
4.1. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2. Pozostałe	0,00	0,00%
5. Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00%
5.1. Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
5.1.1. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
5.1.2. Pozostałe	0,00	0,00%
5.2. Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
6. Akcje	52 201,80	85,07%
6.1. Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
6.1.1. Notowane na rynku regulowanym	52 201,80	85,07%
6.1.2. Pozostałe	0,00	0,00%
6.2. Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
7. Udziały	0,00	0,00%
8. Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00%
8.1. Jednostki uczestnictwa	0,00	0,00%
8.2. Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00%
8.2.1. Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0,00	0,00%
8.2.2. Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00%
9. Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00%
9.1. Opcje	0,00	0,00%
9.2. Kontrakty terminowe	0,00	0,00%
9.3. Swapy walutowe	0,00	0,00%
9.4. Swapy procentowe	0,00	0,00%
9.5. Prawa poboru	0,00	0,00%
9.6. Inne instrumenty pochodne	0,00	0,00%
10. Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00%
11. Pożyczki	0,00	0,00%
11.1. Zabezpieczone hipotecznie	0,00	0,00%
11.2. Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0,00	0,00%
11.3. Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0,00	0,00%
11.4. Inne pożyczki	0,00	0,00%
12. Nieruchomości	0,00	0,00%
13. Depozyty bankowe	0,00	0,00%
14. Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00%
15. RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:	61 361,37	100,00%
15.1. Ulokowane na terenie RP	61 361,37	100,00%
15.2. Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	0,00	0,00%
15.3. Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD	0,00	0,00%
15.4. Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz Obligacji

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(brak danych porównywalnych – fundusz funkcjonuje od listopada 2004 roku)

(w zł)		31.12.2004
I.	Aktywa	649 356,36
1.	Lokaty	649 356,36
2.	Środki pieniężne	0,00
3.	Należności, w tym:	0,00
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0,00
3.2.	Pozostałe należności	0,00
4.	Pozostałe aktywa	0,00
II.	Zobowiązania	10,06
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0,00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	10,06
III.	Aktywa netto (I-II)	649 346,30

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz Obligacji

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(brak danych porównywalnych – fundusz funkcjonuje od listopada 2004 roku)

(w zł)	1.01.2004- 31.12.2004
A. Aktywa netto funduszu na początek okresu	0,00
B. Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	644 539,10
I. Zwiększenia funduszu	644 789,10
1. Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	545 836,54
2. Tytułem udzielonych gwarancji	0,00
3. Pozostałe zwiększenia	98 952,56
II. Zmniejszenia funduszu	250,00
1. Tytułem wykupu	0,00
2. Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00
3. Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	0,00
4. Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00
5. Tytułem prowizji od składek	0,00
6. Tytułem pozostałych prowizji	0,00
7. Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	250,00
8. Tytułem udzielonych gwarancji	0,00
9. Pozostałe zmniejszenia	0,00
C. Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	4 807,20
1. z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0,00
2. z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00
3. z listów zastawnych	0,00
4. z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	0,00
5. z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00
6. z akcji	0,00
7. z udziałów	0,00
8. z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	4 807,20
9. z instrumentów pochodnych, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubebezpieczeniowych	0,00
10. z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00
11. z pożyczek	0,00
12. z nieruchomości	0,00
13. z depozytów bankowych	0,00
14. z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00
D. Pozostałe zwiększenia	0,00
E. Pozostałe zmniejszenia	0,00
F. Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	649 346,30

**DODATKOWE INFORMACJE O SKŁADCE PRZYPISANEJ BRUTTO I POTRĄCENIACH
ZE SKŁADKI PRZED PRZEKAZANIEM NA FUNDUSZ**

1.	Składka przypisana brutto	559 176,21
2.	Opłaty za ryzyko potrącane ze składki przypisanej brutto	0,00
3.	Prowizje potrącane ze składek	13 339,67
4.	Inne koszty potrącane ze składek	0,00
5.	Składka netto po potrąceniu kosztów w pkt 1-4 zwiększająca wartość funduszu	545 836,54

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz Obligacji

III. KOSZTY FUNDUSZU

(brak danych porównywalnych – fundusz funkcjonuje od listopada 2004 roku)

(w zł)		1.01.2004- 31.12.2004
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0,00
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	0,00
4.	Koszty transakcyjne	0,00
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	250,00
6.	Pozostałe koszty	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	250,00

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz Obligacji

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

(brak danych porównywalnych – fundusz funkcjonuje od listopada 2004 roku)

Pozycja		1.01.2004- 31.12.2004
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych	
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	0,0000
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	60 460,5489
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):	
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0,00
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,57
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,74
2.4.	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	10,74

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz Obligacji

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty	Wartość bilansowa na 31.12.2004 (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:	0,00	0,00%
1.1. Obligacje	0,00	0,00%
1.2. Bony skarbowe	0,00	0,00%
1.3. Inne	0,00	0,00%
2. Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3. Listy zastawne	0,00	0,00%
3.1. Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
3.1.1. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
3.1.2. Pozostałe	0,00	0,00%
3.2. Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
4. Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0,00	0,00%
4.1. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2. Pozostałe	0,00	0,00%
5. Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00%
5.1. Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
5.1.1. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
5.1.2. Pozostałe	0,00	0,00%
5.2. Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
6. Akcje	0,00	0,00%
6.1. Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
6.1.1. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
6.1.2. Pozostałe	0,00	0,00%
6.2. Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
7. Udziały	0,00	0,00%
8. Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	649 356,36	100,00%
8.1. Jednostki uczestnictwa	649 356,36	100,00%
8.2. Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00%
8.2.1. Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0,00	0,00%
8.2.2. Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00%
9. Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00%
9.1. Opcje	0,00	0,00%
9.2. Kontrakty terminowe	0,00	0,00%
9.3. Swapy walutowe	0,00	0,00%
9.4. Swapy procentowe	0,00	0,00%
9.5. Prawa poboru	0,00	0,00%
9.6. Inne instrumenty pochodne	0,00	0,00%
10. Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00%
11. Pożyczki	0,00	0,00%
11.1. Zabezpieczone hipotecznie	0,00	0,00%
11.2. Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0,00	0,00%
11.3. Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0,00	0,00%
11.4. Inne pożyczki	0,00	0,00%
12. Nieruchomości	0,00	0,00%
13. Depozyty bankowe	0,00	0,00%
14. Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00%
15. RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:	649 356,36	100,00%
15.1. Ulokowane na terenie RP	649 356,36	100,00%
15.2. Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	0,00	0,00%
15.3. Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD	0,00	0,00%
15.4. Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz Zagranicznych Obligacji

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(brak danych porównywalnych – fundusz funkcjonuje od listopada 2004 roku)

(w zł)		31.12.2004
I.	Aktywa	9 396,60
1.	Lokaty	9 396,60
2.	Środki pieniężne	0,00
3.	Należności, w tym:	0,00
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0,00
3.2.	Pozostałe należności	0,00
4.	Pozostałe aktywa	0,00
II.	Zobowiązania	9,79
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0,00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	9,79
III.	Aktywa netto (I-II)	9 386,81

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz Zagranicznych Obligacji

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(brak danych porównywalnych – fundusz funkcjonuje od listopada 2004 roku)

(w zł)	1.01.2004- 31.12.2004
A. Aktywa netto funduszu na początek okresu	0,00
B. Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	9 688,95
I. Zwiększenia funduszu	9 708,95
1. Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	9 708,74
2. Tytułem udzielonych gwarancji	0,00
3. Pozostałe zwiększenia	0,21
II. Zmniejszenia funduszu	20,00
1. Tytułem wykupu	0,00
2. Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00
3. Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	0,00
4. Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00
5. Tytułem prowizji od składek	0,00
6. Tytułem pozostałych prowizji	0,00
7. Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	20,00
8. Tytułem udzielonych gwarancji	0,00
9. Pozostałe zmniejszenia	0,00
C. Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	-302,14
1. z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0,00
2. z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00
3. z listów zastawnych	0,00
4. z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	0,00
5. z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00
6. z akcji	0,00
7. z udziałów	0,00
8. z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	-302,14
9. z instrumentów pochodnych, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubebezpieczeniowych	0,00
10. z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00
11. z pożyczek	0,00
12. z nieruchomości	0,00
13. z depozytów bankowych	0,00
14. z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00
D. Pozostałe zwiększenia	0,00
E. Pozostałe zmniejszenia	0,00
F. Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	9 386,81

**DODATKOWE INFORMACJE O SKŁADCE PRZYPISANEJ BRUTTO I POTRĄCENIACH
ZE SKŁADKI PRZED PRZEKAZANIEM NA FUNDUSZ**

1.	Składka przypisana brutto	10 000,00
2.	Opłaty za ryzyko potrącane ze składki przypisanej brutto	0,00
3.	Prowizje potrącane ze składek	291,26
4.	Inne koszty potrącane ze składek	0,00
5.	Składka netto po potrąceniu kosztów w pkt 1-4 zwiększająca wartość funduszu	9 708,74

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz Zagranicznych Obligacji

III. KOSZTY FUNDUSZU

(brak danych porównywalnych – fundusz funkcjonuje od listopada 2004 roku)

(w zł)		1.01.2004- 31.12.2004
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0,00
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	0,00
4.	Koszty transakcyjne	0,00
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	20,00
6.	Pozostałe koszty	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	20,00

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz Zagranicznych Obligacji

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

(brak danych porównywalnych – fundusz funkcjonuje od listopada 2004 roku)

Pozycja		1.01.2004- 31.12.2004
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych	
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	0,0000
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	1 006,0888
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):	
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0,00
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9,33
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	9,33
2.4.	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	9,33

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz Zagranicznych Obligacji

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty	Wartość bilansowa na 31.12.2004 (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:	0,00	0,00%
1.1. Obligacje	0,00	0,00%
1.2. Bony skarbowe	0,00	0,00%
1.3. Inne	0,00	0,00%
2. Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3. Listy zastawne	0,00	0,00%
3.1. Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
3.1.1. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
3.1.2. Pozostałe	0,00	0,00%
3.2. Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
4. Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0,00	0,00%
4.1. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2. Pozostałe	0,00	0,00%
5. Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00%
5.1. Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
5.1.1. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
5.1.2. Pozostałe	0,00	0,00%
5.2. Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
6. Akcje	0,00	0,00%
6.1. Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
6.1.1. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
6.1.2. Pozostałe	0,00	0,00%
6.2. Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
7. Udziały	0,00	0,00%
8. Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	9 396,60	100,00%
8.1. Jednostki uczestnictwa	9 396,60	100,00%
8.2. Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00%
8.2.1. Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0,00	0,00%
8.2.2. Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00%
9. Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00%
9.1. Opcje	0,00	0,00%
9.2. Kontrakty terminowe	0,00	0,00%
9.3. Swapy walutowe	0,00	0,00%
9.4. Swapy procentowe	0,00	0,00%
9.5. Prawa poboru	0,00	0,00%
9.6. Inne instrumenty pochodne	0,00	0,00%
10. Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00%
11. Pożyczki	0,00	0,00%
11.1. Zabezpieczone hipotecznie	0,00	0,00%
11.2. Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0,00	0,00%
11.3. Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0,00	0,00%
11.4. Inne pożyczki	0,00	0,00%
12. Nieruchomości	0,00	0,00%
13. Depozyty bankowe	0,00	0,00%
14. Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00%
15. RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:	9 396,60	100,00%
15.1. Ulokowane na terenie RP	9 396,60	100,00%
15.2. Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	0,00	0,00%
15.3. Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD	0,00	0,00%
15.4. Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz Stabilnego Wzrostu

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(brak danych porównywalnych – fundusz funkcjonuje od listopada 2004 roku)

(w zł)		31.12.2004
I.	Aktywa	8 032 553,27
1.	Lokaty	8 032 553,27
2.	Środki pieniężne	0,00
3.	Należności, w tym:	0,00
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0,00
3.2.	Pozostałe należności	0,00
4.	Pozostałe aktywa	0,00
II.	Zobowiązania	126,91
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0,00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	126,91
III.	Aktywa netto (I-II)	8 032 426,36

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz Stabilnego Wzrostu

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(brak danych porównywalnych – fundusz funkcjonuje od listopada 2004 roku)

(w zł)	1.01.2004- 31.12.2004
A. Aktywa netto funduszu na początek okresu	0,00
B. Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	7 931 963,29
I. Zwiększenia funduszu	7 959 700,15
1. Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	7 954 852,09
2. Tytułem udzielonych gwarancji	0,00
3. Pozostałe zwiększenia	4 848,06
II. Zmniejszenia funduszu	27 736,86
1. Tytułem wykupu	0,00
2. Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00
3. Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	0,91
4. Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00
5. Tytułem prowizji od składek	0,00
6. Tytułem pozostałych prowizji	0,00
7. Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	2 990,00
8. Tytułem udzielonych gwarancji	0,00
9. Pozostałe zmniejszenia	24 745,95
C. Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	100 463,07
1. z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0,00
2. z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00
3. z listów zastawnych	0,00
4. z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	0,00
5. z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00
6. z akcji	0,00
7. z udziałów	0,00
8. z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	100 463,07
9. z instrumentów pochodnych, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00
10. z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00
11. z pożyczek	0,00
12. z nieruchomości	0,00
13. z depozytów bankowych	0,00
14. z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00
D. Pozostałe zwiększenia	0,00
E. Pozostałe zmniejszenia	0,00
F. Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	8 032 426,36

**DODATKOWE INFORMACJE O SKŁADCE PRZYPISANEJ BRUTTO I POTRĄCENIACH
ZE SKŁADKI PRZED PRZEKAZANIEM NA FUNDUSZ**

1.	Składka przypisana brutto	8 153 465,06
2.	Opłaty za ryzyko potrącane ze składki przypisanej brutto	0,00
3.	Prowizje potrącane ze składek	198 612,97
4.	Inne koszty potrącane ze składek	0,00
5.	Składka netto po potrąceniu kosztów w pkt 1-4 zwiększająca wartość funduszu	7 954 852,09

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz Stabilnego Wzrostu

III. KOSZTY FUNDUSZU

(brak danych porównywalnych – fundusz funkcjonuje od listopada 2004 roku)

(w zł)		1.01.2004- 31.12.2004
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0,00
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	0,00
4.	Koszty transakcyjne	0,00
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	2 990,00
6.	Pozostałe koszty	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	2 990,00

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz Stabilnego Wzrostu

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

(brak danych porównywalnych – fundusz funkcjonuje od listopada 2004 roku)

Pozycja		1.01.2004- 31.12.2004
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych	
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	0,0000
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	687 707,7365
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):	
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0,00
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,45
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	11,68
2.4.	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	11,68

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz Stabilnego Wzrostu

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty	Wartość bilansowa na 31.12.2004 (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:	0,00	0,00%
1.1. Obligacje	0,00	0,00%
1.2. Bony skarbowe	0,00	0,00%
1.3. Inne	0,00	0,00%
2. Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3. Listy zastawne	0,00	0,00%
3.1. Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
3.1.1. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
3.1.2. Pozostałe	0,00	0,00%
3.2. Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
4. Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0,00	0,00%
4.1. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2. Pozostałe	0,00	0,00%
5. Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00%
5.1. Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
5.1.1. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
5.1.2. Pozostałe	0,00	0,00%
5.2. Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
6. Akcje	0,00	0,00%
6.1. Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
6.1.1. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
6.1.2. Pozostałe	0,00	0,00%
6.2. Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
7. Udziały	0,00	0,00%
8. Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	8 032 553,27	100,00%
8.1. Jednostki uczestnictwa	8 032 553,27	100,00%
8.2. Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00%
8.2.1. Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0,00	0,00%
8.2.2. Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00%
9. Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00%
9.1. Opcje	0,00	0,00%
9.2. Kontrakty terminowe	0,00	0,00%
9.3. Swapy walutowe	0,00	0,00%
9.4. Swapy procentowe	0,00	0,00%
9.5. Prawa poboru	0,00	0,00%
9.6. Inne instrumenty pochodne	0,00	0,00%
10. Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00%
11. Pożyczki	0,00	0,00%
11.1. Zabezpieczone hipotecznie	0,00	0,00%
11.2. Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0,00	0,00%
11.3. Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0,00	0,00%
11.4. Inne pożyczki	0,00	0,00%
12. Nieruchomości	0,00	0,00%
13. Depozyty bankowe	0,00	0,00%
14. Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00%
15. RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:	8 032 553,27	100,00%
15.1. Ulokowane na terenie RP	8 032 553,27	100,00%
15.2. Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	0,00	0,00%
15.3. Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD	0,00	0,00%
15.4. Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz Akcji

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(brak danych porównywalnych – fundusz funkcjonuje od listopada 2004 roku)

(w zł)		31.12.2004
I.	Aktywa	23 655 060,75
1.	Lokaty	23 655 060,75
2.	Środki pieniężne	0,00
3.	Należności, w tym:	0,00
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0,00
3.2.	Pozostałe należności	0,00
4.	Pozostałe aktywa	0,00
II.	Zobowiązania	6 935,18
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0,00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	6 935,18
III.	Aktywa netto (I-II)	23 648 125,57

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz Akcji

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(brak danych porównywalnych – fundusz funkcjonuje od listopada 2004 roku)

(w zł)	1.01.2004- 31.12.2004
A. Aktywa netto funduszu na początek okresu	0,00
B. Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	23 186 919,50
I. Zwiększenia funduszu	23 296 872,45
1. Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	23 279 112,20
2. Tytułem udzielonych gwarancji	0,00
3. Pozostałe zwiększenia	17 760,25
II. Zmniejszenia funduszu	109 952,95
1. Tytułem wykupu	0,00
2. Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00
3. Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	1,99
4. Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00
5. Tytułem prowizji od składek	0,00
6. Tytułem pozostałych prowizji	0,00
7. Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	5 380,00
8. Tytułem udzielonych gwarancji	0,00
9. Pozostałe zmniejszenia	104 570,96
C. Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	461 206,07
1. z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0,00
2. z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00
3. z listów zastawnych	0,00
4. z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	0,00
5. z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00
6. z akcji	0,00
7. z udziałów	0,00
8. z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	461 206,07
9. z instrumentów pochodnych, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00
10. z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00
11. z pożyczek	0,00
12. z nieruchomości	0,00
13. z depozytów bankowych	0,00
14. z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00
D. Pozostałe zwiększenia	0,00
E. Pozostałe zmniejszenia	0,00
F. Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	23 648 125,57

**DODATKOWE INFORMACJE O SKŁADCE PRZYPISANEJ BRUTTO I POTRĄCENIACH
ZE SKŁADKI PRZED PRZEKAZANIEM NA FUNDUSZ**

1.	Składka przypisana brutto	23 818 205,86
2.	Opłaty za ryzyko potrącane ze składki przypisanej brutto	0,00
3.	Prowizje potrącane ze składek	539 093,66
4.	Inne koszty potrącane ze składek	0,00
5.	Składka netto po potrąceniu kosztów w pkt 1-4 zwiększająca wartość funduszu	23 279 112,20

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz Akcji

III. KOSZTY FUNDUSZU

(brak danych porównywalnych – fundusz funkcjonuje od listopada 2004 roku)

(w zł)		1.01.2004- 31.12.2004
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0,00
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	0,00
4.	Koszty transakcyjne	0,00
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	5 380,00
6.	Pozostałe koszty	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	5 380,00

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz Akcji

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

(brak danych porównywalnych – fundusz funkcjonuje od listopada 2004 roku)

Pozycja		1.01.2004- 31.12.2004
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych	
1.1.	liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	0,0000
1.2.	liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	1 767 423,4354
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):	
2.1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0,00
2.2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12,96
2.3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	13,38
2.4.	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	13,38

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz Akcji

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty	Wartość bilansowa na 31.12.2004 (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:	0,00	0,00%
1.1. Obligacje	0,00	0,00%
1.2. Bony skarbowe	0,00	0,00%
1.3. Inne	0,00	0,00%
2. Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3. Listy zastawne	0,00	0,00%
3.1. Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
3.1.1. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
3.1.2. Pozostałe	0,00	0,00%
3.2. Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
4. Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0,00	0,00%
4.1. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2. Pozostałe	0,00	0,00%
5. Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00%
5.1. Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
5.1.1. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
5.1.2. Pozostałe	0,00	0,00%
5.2. Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
6. Akcje	0,00	0,00%
6.1. Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
6.1.1. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
6.1.2. Pozostałe	0,00	0,00%
6.2. Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
7. Udziały	0,00	0,00%
8. Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	23 655 060,75	100,00%
8.1. Jednostki uczestnictwa	23 655 060,75	100,00%
8.2. Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00%
8.2.1. Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0,00	0,00%
8.2.2. Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00%
9. Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00%
9.1. Opcje	0,00	0,00%
9.2. Kontrakty terminowe	0,00	0,00%
9.3. Swapy walutowe	0,00	0,00%
9.4. Swapy procentowe	0,00	0,00%
9.5. Prawa poboru	0,00	0,00%
9.6. Inne instrumenty pochodne	0,00	0,00%
10. Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00%
11. Pożyczki	0,00	0,00%
11.1. Zabezpieczone hipotecznie	0,00	0,00%
11.2. Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0,00	0,00%
11.3. Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0,00	0,00%
11.4. Inne pożyczki	0,00	0,00%
12. Nieruchomości	0,00	0,00%
13. Depozyty bankowe	0,00	0,00%
14. Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00%
15. RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:	23 655 060,75	100,00%
15.1. Ulokowane na terenie RP	23 655 060,75	100,00%
15.2. Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	0,00	0,00%
15.3. Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD	0,00	0,00%
15.4. Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz LOKATA

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		31.12.2003	31.12.2004
I.	Aktywa	308 879 363,00	314 364 975,67
1.	Lokaty	308 876 414,30	314 361 459,75
2.	Środki pieniężne	2 948,70	3 515,92
3.	Należności, w tym:	0,00	0,00
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
3.2.	Pozostałe należności	0,00	0,00
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	0,00	0,00
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	0,00	0,00
III.	Aktywa netto (I-II)	308 879 363,00	314 364 975,67

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz LOKATA

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)	1.07.2003- 31.12.2003	1.07.2004- 31.12.2004
A. Aktywa netto funduszu na początek okresu	297 383 197,00	312 117 234,00
B. Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	217 220,85	-10 341 968,40
I. Zwiększenia funduszu	20 450 933,71	12 526 148,36
1. Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	20 450 933,71	12 526 148,36
2. Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3. Pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
II. Zmniejszenia funduszu	20 233 712,86	22 868 116,76
1. Tytułem wykupu	12 520 106,94	19 910 708,03
2. Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	284 729,62	399 708,10
3. Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	313 697,89	397 130,16
4. Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5. Tytułem prowizji od składek	0,00	0,00
6. Tytułem pozostałych prowizji	0,00	0,00
7. Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	7 115 178,41	2 160 570,47
8. Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9. Pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
C. Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	11 278 945,15	12 589 710,07
1. z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	10 332 958,52	12 013 457,76
2. z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00
3. z listów zastawnych	0,00	0,00
4. z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	911 062,85	510 264,39
5. z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6. z akcji	0,00	0,00
7. z udziałów	0,00	0,00
8. z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00
9. z instrumentów pochodnych, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00
10. z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
11. z pożyczek	0,00	0,00
12. z nieruchomości	0,00	0,00
13. z depozytów bankowych	34 923,78	65 987,92
14. z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00
D. Pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
E. Pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
F. Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	308 879 363,00	314 364 975,67

**DODATKOWE INFORMACJE O SKŁADCE PRZYPISANEJ BRUTTO I POTRĄCENIACH
ZE SKŁADKI PRZED PRZEKAZANIEM NA FUNDUSZ**

1. Składka przypisana brutto	21 865 272,71	13 454 049,47
2. Opłaty za ryzyko potrącane ze składki przypisanej brutto	0,00	0,00
3. Prowizje potrącane ze składek	1 414 339,00	927 901,11
4. Inne koszty potrącane ze składek	0,00	0,00
5. Składka netto po potrąceniu kosztów w pkt 1-4 zwiększająca wartość funduszu	20 450 933,71	12 526 148,36

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz LOKATA

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		1.07.2003- 31.12.2003	1.07.2004- 31.12.2004
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0,00	0,00
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	2 410,96	7 346,51
4.	Koszty transakcyjne	4 781,12	1 355,04
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	7 115 178,41	2 160 570,47
6.	Pozostałe koszty	0,00	38,78
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	7 122 370,49	2 169 310,80

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz LOKATA

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

W funduszu nie występuje podział na jednostki uczestnictwa.

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz LOKATA

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty	Wartość bilansowa na 31.12.2004 (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:	295 846 962,95	94,11%
1.1. Obligacje	295 846 962,95	94,11%
1.2. Bony skarbowe	0,00	0,00%
1.3. Inne	0,00	0,00%
2. Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3. Listy zastawne	0,00	0,00%
3.1. Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
3.1.1. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
3.1.2. Pozostałe	0,00	0,00%
3.2. Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
4. Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	16 870 198,45	5,37%
4.1. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2. Pozostałe	16 870 198,45	5,37%
5. Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00%
5.1. Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
5.1.1. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
5.1.2. Pozostałe	0,00	0,00%
5.2. Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
6. Akcje	0,00	0,00%
6.1. Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
6.1.1. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
6.1.2. Pozostałe	0,00	0,00%
6.2. Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
7. Udziały	0,00	0,00%
8. Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00%
8.1. Jednostki uczestnictwa	0,00	0,00%
8.2. Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00%
8.2.1. Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0,00	0,00%
8.2.2. Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00%
9. Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00%
9.1. Opcje	0,00	0,00%
9.2. Kontrakty terminowe	0,00	0,00%
9.3. Swapy walutowe	0,00	0,00%
9.4. Swapy procentowe	0,00	0,00%
9.5. Prawa poboru	0,00	0,00%
9.6. Inne instrumenty pochodne	0,00	0,00%
10. Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00%
11. Pożyczki	0,00	0,00%
11.1. Zabezpieczone hipotecznie	0,00	0,00%
11.2. Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0,00	0,00%
11.3. Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0,00	0,00%
11.4. Inne pożyczki	0,00	0,00%
12. Nieruchomości	0,00	0,00%
13. Depozyty bankowe	1 644 298,35	0,52%
14. Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00%
15. RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:	314 361 459,75	100,00%
15.1. Ulokowane na terenie RP	314 361 459,75	100,00%
15.2. Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	0,00	0,00%
15.3. Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD	0,00	0,00%
15.4. Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz NESTOR

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		31.12.2003	31.12.2004
I.	Aktywa	193 412 962,00	217 317 045,00
1.	Lokaty	193 411 237,39	217 313 465,25
2.	Środki pieniężne	1 724,61	3 579,75
3.	Należności, w tym:	0,00	0,00
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
3.2.	Pozostałe należności	0,00	0,00
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	0,00	0,00
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	0,00	0,00
III.	Aktywa netto (I-II)	193 412 962,00	217 317 045,00

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz NESTOR

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)	1.07.2003- 31.12.2003	1.07.2004- 31.12.2004
A. Aktywa netto funduszu na początek okresu	179 523 704,00	200 082 070,00
B. Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	6 769 077,22	8 813 226,74
I. Zwiększenia funduszu	14 850 314,71	15 406 748,30
1. Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	13 075 859,18	12 225 627,16
2. Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3. Pozostałe zwiększenia	1 774 455,53	3 181 121,14
II. Zmniejszenia funduszu	8 081 237,49	6 593 521,56
1. Tytułem wykupu	7 165 162,65	5 835 900,05
2. Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	124 590,30	162 683,69
3. Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	14 417,97	9 876,46
4. Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5. Tytułem prowizji od składek	0,00	0,00
6. Tytułem pozostałych prowizji	0,00	0,00
7. Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	777 066,57	585 061,36
8. Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9. Pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
C. Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	7 120 180,78	8 421 748,26
1. z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	7 073 626,23	8 270 890,96
2. z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00
3. z listów zastawnych	0,00	0,00
4. z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	0,00	0,00
5. z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6. z akcji	0,00	0,00
7. z udziałów	0,00	0,00
8. z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00
9. z instrumentów pochodnych, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubebezpieczeniowych	0,00	0,00
10. z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
11. z pożyczek	0,00	0,00
12. z nieruchomości		0,00
13. z depozytów bankowych	46 554,55	150 857,30
14. z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00
D. Pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
E. Pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
F. Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	193 412 962,00	217 317 045,00

**DODATKOWE INFORMACJE O SKŁADCE PRZYPISANEJ BRUTTO I POTRĄCENIACH
ZE SKŁADKI PRZED PRZEKAZANIEM NA FUNDUSZ**

1. Składka przypisana brutto	13 088 588,99	12 229 886,78
2. Opłaty za ryzyko potrącane ze składki przypisanej brutto	0,00	0,00
3. Prowizje potrącane ze składek	12 729,81	4 259,62
4. Inne koszty potrącane ze składek	0,00	0,00
5. Składka netto po potrąceniu kosztów w pkt 1-4 zwiększająca wartość funduszu	13 075 859,18	12 225 627,16

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz NESTOR

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		1.07.2003- 31.12.2003	1.07.2004- 31.12.2004
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0,00	0,00
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	12 826,12	4 190,04
4.	Koszty transakcyjne	1 757,53	1 806,39
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	777 066,57	585 061,36
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	791 650,22	591 057,79

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz NESTOR

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

W funduszu nie występuje podział na jednostki uczestnictwa.

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz NESTOR

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty	Wartość bilansowa na 31.12.2004 (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:	204 353 067,04	94,04%
1.1. Obligacje	204 353 067,04	94,04%
1.2. Bony skarbowe	0,00	0,00%
1.3. Inne	0,00	0,00%
2. Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3. Listy zastawne	0,00	0,00%
3.1. Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
3.1.1. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
3.1.2. Pozostałe	0,00	0,00%
3.2. Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
4. Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0,00	0,00%
4.1. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2. Pozostałe	0,00	0,00%
5. Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00%
5.1. Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
5.1.1. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
5.1.2. Pozostałe	0,00	0,00%
5.2. Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
6. Akcje	0,00	0,00%
6.1. Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
6.1.1. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
6.1.2. Pozostałe	0,00	0,00%
6.2. Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
7. Udziały	0,00	0,00%
8. Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00%
8.1. Jednostki uczestnictwa	0,00	0,00%
8.2. Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00%
8.2.1. Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0,00	0,00%
8.2.2. Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00%
9. Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00%
9.1. Opcje	0,00	0,00%
9.2. Kontrakty terminowe	0,00	0,00%
9.3. Swapy walutowe	0,00	0,00%
9.4. Swapy procentowe	0,00	0,00%
9.5. Prawa poboru	0,00	0,00%
9.6. Inne instrumenty pochodne	0,00	0,00%
10. Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00%
11. Pożyczki	0,00	0,00%
11.1. Zabezpieczone hipotecznie	0,00	0,00%
11.2. Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0,00	0,00%
11.3. Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0,00	0,00%
11.4. Inne pożyczki	0,00	0,00%
12. Nieruchomości	0,00	0,00%
13. Depozyty bankowe	12 960 398,21	5,96%
14. Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00%
15. RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:	217 313 465,25	100,00%
15.1. Ulokowane na terenie RP	217 313 465,25	100,00%
15.2. Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	0,00	0,00%
15.3. Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD	0,00	0,00%
15.4. Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz NESTOR – Bank Handlowy

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		31.12.2003	31.12.2004
I.	Aktywa	48 259 871,00	39 640 759,00
1.	Lokaty	48 258 116,65	39 636 804,69
2.	Środki pieniężne	1 754,35	3 954,31
3.	Należności, w tym:	0,00	0,00
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
3.2.	Pozostałe należności	0,00	0,00
4.	Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania	0,00	0,00
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0,00	0,00
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0,00	0,00
3.	Pozostałe zobowiązania	0,00	0,00
III.	Aktywa netto (I-II)	48 259 871,00	39 640 759,00

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz NESTOR – Bank Handlowy

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)	1.07.2003- 31.12.2003	1.07.2004- 31.12.2004
A. Aktywa netto funduszu na początek okresu	51 788 789,00	43 601 285,00
B. Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-5 175 204,11	-5 304 718,40
I. Zwiększenia funduszu	364 748,32	336 731,40
1. Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	364 748,32	336 731,40
2. Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
3. Pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
II. Zmniejszenia funduszu	5 539 952,43	5 641 449,80
1. Tytułem wykupu	0,00	46 544,90
2. Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0,00	0,00
3. Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	0,00	0,00
4. Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5. Tytułem prowizji od składek	0,00	0,00
6. Tytułem pozostałych prowizji	0,00	0,00
7. Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	3 765 496,90	2 634 562,01
8. Tytułem udzielonych gwarancji	0,00	0,00
9. Pozostałe zmniejszenia	1 774 455,53	2 960 342,89
C. Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	1 646 286,11	1 344 192,40
1. z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	1 607 396,34	1 319 600,14
2. z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00
3. z listów zastawnych	0,00	0,00
4. z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	0,00	0,00
5. z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6. z akcji	0,00	0,00
7. z udziałów	0,00	0,00
8. z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00
9. z instrumentów pochodnych, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00
10. z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
11. z pożyczek	0,00	0,00
12. z nieruchomości	0,00	0,00
13. z depozytów bankowych	38 889,77	24 592,26
14. z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00
D. Pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
E. Pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
F. Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	48 259 871,00	39 640 759,00

**DODATKOWE INFORMACJE O SKŁADCE PRZYPISANEJ BRUTTO I POTRĄCENIACH
ZE SKŁADKI PRZED PRZEKAZANIEM NA FUNDUSZ**

1. Składka przypisana brutto	364 748,32	336 731,40
2. Opłaty za ryzyko potrącane ze składki przypisanej brutto	0,00	0,00
3. Prowizje potrącane ze składek	0,00	0,00
4. Inne koszty potrącane ze składek	0,00	0,00
5. Składka netto po potrąceniu kosztów w pkt 1-4 zwiększająca wartość funduszu	364 748,32	336 731,40

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz NESTOR – Bank Handlowy

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		1.07.2003- 31.12.2003	1.07.2004- 31.12.2004
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0,00	0,00
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0,00	0,00
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	1 082,68	1 099,13
4.	Koszty transakcyjne	0,00	96,00
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	3 765 496,90	2 634 562,01
6.	Pozostałe koszty	0,00	0,00
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	3 766 579,58	2 635 757,14

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz NESTOR – Bank Handlowy

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

W funduszu nie występuje podział na jednostki uczestnictwa.

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
za okres od 1 lipca 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

AMPLICO LIFE Pierwsze Amerykańsko-Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz NESTOR – Bank Handlowy

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty	Wartość bilansowa na 31.12.2004 (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:	39 636 804,69	100,00%
1.1. Obligacje	39 636 804,69	100,00%
1.2. Bony skarbowe	0,00	0,00%
1.3. Inne	0,00	0,00%
2. Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00%
3. Listy zastawne	0,00	0,00%
3.1. Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
3.1.1. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
3.1.2. Pozostałe	0,00	0,00%
3.2. Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
4. Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0,00	0,00%
4.1. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
4.2. Pozostałe	0,00	0,00%
5. Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00%
5.1. Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
5.1.1. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
5.1.2. Pozostałe	0,00	0,00%
5.2. Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
6. Akcje	0,00	0,00%
6.1. Dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
6.1.1. Notowane na rynku regulowanym	0,00	0,00%
6.1.2. Pozostałe	0,00	0,00%
6.2. Niedopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00%
7. Udziały	0,00	0,00%
8. Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00%
8.1. Jednostki uczestnictwa	0,00	0,00%
8.2. Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00%
8.2.1. Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0,00	0,00%
8.2.2. Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00%
9. Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00%
9.1. Opcje	0,00	0,00%
9.2. Kontrakty terminowe	0,00	0,00%
9.3. Swapy walutowe	0,00	0,00%
9.4. Swapy procentowe	0,00	0,00%
9.5. Prawa poboru	0,00	0,00%
9.6. Inne instrumenty pochodne	0,00	0,00%
10. Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00%
11. Pożyczki	0,00	0,00%
11.1. Zabezpieczone hipotecznie	0,00	0,00%
11.2. Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0,00	0,00%
11.3. Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0,00	0,00%
11.4. Inne pożyczki	0,00	0,00%
12. Nieruchomości	0,00	0,00%
13. Depozyty bankowe	0,00	0,00%
14. Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej		0,00%
15. RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:	39 636 804,69	100,00%
15.1. Ulokowane na terenie RP	39 636 804,69	100,00%
15.2. Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	0,00	0,00%
15.3. Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD	0,00	0,00%
15.4. Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0,00	0,00%