

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31 grudnia 2006 roku**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Stabilna Pogodna Jesień

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	1 159 507 611	1 088 469 221
1.	Lokaty	1 154 045 113	1 086 272 699
2.	Środki pieniężne	0	0
3.	Należności, w tym	5 462 497	2 190 027
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	5 462 497	1 398 935
3.2.	Pozostałe należności	0	791 092
4.	Pozostałe aktywa	0	6 495
II.	Zobowiązania	560 318	240 504
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	560 318	240 504
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	1 158 947 292	1 088 228 717

Warszawa, 12 lipca 2007 roku

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31 grudnia 2006 roku

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Stabilna Pogodna Jesień

II.ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	1 232 611 065	1 158 947 292
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-194 860 429	-161 485 302
I.	Zwiększenia funduszu	199 413 885	139 820 835
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	199 413 885	139 820 835
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	0	0
II.	Zmniejszenia funduszu	394 274 314	301 306 138
1.	Tytułem wykupu	290 902 980	210 593 320
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	69 441 388	60 281 393
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	26 698 904	24 524 877
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	34 303
5.	Tytułem prowizji od składek	0	0
6.	Tytułem pozostałych prowizji	0	0
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	7 231 041	5 872 244
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	0	0
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	121 196 656	90 766 727
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	71 447 989	43 004 196
2.	z obligacji emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0	0
3.	z listów zastawnych	320 700	238 900
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	4 139 254	1 276 726
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu	0	0
6.	z akcji	43 475 791	44 090 881
7.	z udziałów	0	0
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	0	0
9.	z instrumentów pochodnych, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0	0
10.	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0	0
11.	z pożyczek	594 646	1 037 138
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	1 218 275	1 118 885
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0
D.	Pozostałe zwiększenia	0	0
E.	Pozostałe zmniejszenia	0	0
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu	1 158 947 292	1 088 228 717

Warszawa, 12 lipca 2007 roku

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31 grudnia 2006 roku**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Stabilna Pogodna Jesień

III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0	0
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	0	0
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu	95 974	922 019
4.	Koszty transakcyjne	654 883	985 868
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	7 231 041	5 872 244
6.	Pozostałe koszty	885 980	827 681
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	8 867 878	8 607 812

Warszawa, 12 lipca 2007 roku

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31 grudnia 2006 roku**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Stabilna Pogodna Jesień

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	33 266 282,420920	28 826 420,671720
1.2	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	28 826 420,671720	25 475 112,703332
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1	Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	37,035985	40,202452
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	36,645807	40,202452
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	40,221375	42,821660
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	40,200724	42,736068

Warszawa, 12 lipca 2007 roku

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 31 grudnia 2006 roku

Powozeczny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Stabilna Pogoda Jesień

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

LOKATY	Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
Papier wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe			
1. Międzynarodowe	881 120	900 303 445	82,88%
1.1 Obligacje	881 120	900 303 445	82,88%
1.1.1 DK0809	10 000	10 162 498	0,94%
1.1.2 DS0209	109 225	116 633 732	10,74%
1.1.3 DS1013	29 150	29 246 778	2,69%
1.1.4 DS1015	17 982	19 512 987	1,80%
1.1.5 DS1110	34 524	36 076 960	3,32%
1.1.6 DZ0110	10 000	10 813 100	1,00%
1.1.7 OK0407	85 000	84 137 250	7,75%
1.1.8 OK0807	110 534	108 188 442	9,96%
1.1.9 OK1207	77 821	74 650 020	6,89%
1.1.10 OK1208	35 000	32 102 000	2,96%
1.1.11 PS0310	65 694	70 536 962	6,49%
1.1.12 PS0507	33 490	35 819 564	3,30%
1.1.13 PS0511	30 000	29 634 900	2,76%
1.1.14 PS0608	182 400	191 069 472	17,59%
1.1.15 WS0222	15 000	15 881 250	1,46%
1.1.16 WZ0307	25 000	10 618 100	0,92%
1.1.17 WZ0911	25 000	25 333 500	2,33%
1.2 Bony skarbowe	0	0	0,00%
1.3 Inne	0	0	0,00%
Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0	0	0,00%
2. Samorządu terytorialnego	0	0	0,00%
3. Listy zastawne	5 000	5 049 850	0,46%
3.1 Doposażone do publicznego obrotu	5 000	5 049 850	0,46%
3.1.1 Notowane na rynku regulowanym	5 000	5 049 850	0,46%
3.1.1.1 RPLZPA1	5 000	5 049 850	0,46%
3.1.2 Pozostałe	0	0	0,00%
3.2 Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0,00%
4. Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	1 200	30 205 979	2,78%
4.1 Notowane na rynku regulowanym	1 200	30 205 979	2,78%
4.2 Pozostałe	1 200	30 205 979	2,78%
4.2.1 BREZ50707	700	10 079 397	0,93%
4.2.2 BFL10007	1 000	10 026 515	0,92%
4.2.4 PGF050707	100	10 099 965	0,93%
Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0	0	0,00%
5.1 Doposażone do publicznego obrotu	0	0	0,00%
5.1.1 Notowane na rynku regulowanym	0	0	0,00%
5.1.2 Pozostałe	0	0	0,00%
5.2 Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0,00%
6. Akcje	4 542 559	109 247 299	10,06%
6.1 Doposażone do publicznego obrotu	4 542 559	109 247 299	10,06%
6.1.1 Notowane na rynku regulowanym	4 542 559	109 247 299	10,06%
6.1.1.1 ASSECO SLOVAKIA	2 407	886 870	0,08%
6.1.1.2 AGORA	37 158	1 356 267	0,12%
6.1.1.3 AMBRA	32 439	502 905	0,09%
6.1.1.4 ATLANTA	23 930	408 510	0,04%
6.1.1.7 BIOTON	1 426 148	3 109 003	0,29%
6.1.1.8 BANKBPH	4 287	3 971 906	0,37%
6.1.1.9 BRE	5 121	1 720 556	0,16%
6.1.1.10 BORYSZEW	2 758	82 850	0,01%
6.1.1.11 BZWBK	14 112	3 175 200	0,29%
6.1.1.12 CDEC	17 000	1 504 500	0,14%
6.1.1.13 CEZ	10 000	1 350 000	0,12%
6.1.1.14 CIECH	1 730	1 114 412	0,10%
6.1.1.15 COMPUTERLAND	1 000	102 700	0,01%
6.1.1.16 CSS	40 136	1 063 604	0,10%
6.1.1.17 DEBICA	10 000	774 000	0,07%
6.1.1.18 DOM DEVELOPMENT	11 053	1 657 950	0,15%
6.1.1.19 ELSTORIL	33 840	505 908	0,09%
6.1.1.20 FAMUR	4 830	1 943 109	0,18%
6.1.1.21 GTC	4 421	1 777 724	0,02%
6.1.1.22 GETIN	83 752	1 059 463	0,10%
6.1.1.23 HYDRORUDOWA	4 035	478 148	0,04%
6.1.1.24 IHTI STREFA	2 941	299 571	0,03%
6.1.1.25 INSTAL KRAKOW	66 680	1 759 918	0,16%
6.1.1.26 IMPEX METAL	3 523	605 956	0,06%
6.1.1.27 KETV	6 528	1 355 850	0,13%
6.1.1.28 KGHM	104 294	9 282 195	0,85%
6.1.1.29 LOTOS	40 770	2 009 961	0,19%
6.1.1.30 MOL	7 599	2 489 911	0,23%
6.1.1.31 NETIA	128 144	647 127	0,06%
6.1.1.32 NAFTA	46 816	1 296 803	0,12%
6.1.1.33 NFIEIF	41 833	562 654	0,05%
6.1.1.34 OPOCZNO	28 730	1 154 946	0,11%
6.1.1.35 ORB NFI	1 000	29 330	0,00%
6.1.1.36 ORBIS	866	54 645	0,01%
6.1.1.37 PEKAO	48 241	10 945 883	1,01%
6.1.1.38 ENERGY PARTNERS	45 364	691 931	0,06%
6.1.1.39 PGNIG	944 418	3 399 905	0,31%
6.1.1.40 PKNORLEN	214 249	10 219 677	0,94%
6.1.1.41 PROBP	257 789	12 116 963	1,12%
6.1.1.42 POLMOS BIALYSTOK	9 178	789 550	0,07%
6.1.1.43 POLIMEXMS	2 982	453 264	0,04%
6.1.1.44 PROKOM	15 543	2 120 055	0,20%
6.1.1.45 PROUMROL	70 071	1 552 904	0,15%
6.1.1.46 ROPCZYCE	16 760	566 153	0,05%
6.1.1.47 RMF FM	4 539	639 991	0,06%
6.1.1.48 SCIF BANK	11 911	552 752	0,09%
6.1.1.49 SKY EUROPE	42 780	456 807	0,04%
6.1.1.50 SANOK	5 160	1 057 800	0,10%
6.1.1.51 TPSA	496 736	12 194 869	1,12%
6.1.1.52 TVN	102 145	2 443 111	0,23%
6.1.1.53 VISTULA	1 916	172 440	0,02%
6.1.1.54 WAWEL	4 559	1 199 473	0,11%
6.1.2 Pozostałe	0	0	0,00%
6.2 Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0,00%
7. Udziały	0	0	0,00%
Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0	0	0,00%
8.1 Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00%
8.2 Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00%
8.2.1 Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	0	0	0,00%
8.2.2 Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych	0	0	0,00%
Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno - ubezpieczeniowych	0	0	0,00%
9.1 Opce	0	0	0,00%
9.2 Kontrakty terminowe	0	0	0,00%
9.3 Swapy walutowe	0	0	0,00%
9.4 Swapy procentowe	0	0	0,00%
9.5 Prawa poboru	0	0	0,00%
9.6 Inne instrumenty pochodne	0	0	0,00%
10. Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	25 000	506 000	0,05%
10.1 RUCH PDA	25 000	506 000	0,05%
11. Pożyczki	9 654	10 011 893	0,92%
11.1 Zabezpieczone hipotecznie	0	0	0,00%
11.2 Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0	0	0,00%
11.3 Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0	0	0,00%
11.4 Inne pożyczki	9 654	10 011 893	0,92%
11.4.1 BSS 020709	9 654	10 011 893	0,92%
12. Nieruchomości	0	0	0,00%
13. Depozyty bankowe	0	30 948 235	2,85%
13.1 BANK MILENNIUM	0	30 948 235	2,85%
Inne lokaty za zgodzeniem organu nadzoru zgodnie z art.154 ust.9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0	0,00%
15. RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:	5 464 533	1 086 272 699	100,00%
15.1 Ulokowane na terenie RP	5 464 533	1 086 272 699	100,00%
15.1.1 Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	0	0	0,00%
15.1.2 Ulokowane poza terenem RP UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD	0	0	0,00%
15.1.3 Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0	0	0,00%