

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

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Pogodna Przyszłość - Fundusz Zrównoważony

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>51 830 132</b>	<b>17 796 934</b>
1.	Lokaty	51 830 132	17 757 855
2.	Środki pieniężne	0	0
3.	Należności, w tym	0	38 825
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0	0
3.2.	Pozostałe należności	0	38 825
4.	Pozostałe aktywa	0	254
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0	0
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>51 830 132</b>	<b>17 796 934</b>

Warszawa, 12 lipca 2007 roku

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
Pogodna Przyszłość - Fundusz Zrównoważony

II. ZMIANA AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>22 919 410</b>	<b>51 830 132</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>22 898 030</b>	<b>-37 042 418</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>27 509 394</b>	<b>10 685 135</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	27 509 394	10 683 914
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	0	1 221
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>4 611 364</b>	<b>47 727 553</b>
1.	Tytułem wykupu	0	0
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	967 133	945 861
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0	0
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	211 755	0
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	712 627	421 341
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	2 719 849	46 360 351
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>	<b>6 012 692</b>	<b>3 009 220</b>
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	2 040 981	882 252
2.	z obligacji emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związku jednostek samorządu terytorialnego	0	0
3.	z listów zastawnych	0	0
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu	0	0
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej kwocie dochodu	0	0
6.	z akcji	3 784 067	2 002 335
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	18 553
11.	z pożyczek	0	0
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	187 644	106 081
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0
<b>D.</b>	<b>Pozostałe zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu</b>	<b>51 830 132</b>	<b>17 796 934</b>

Warszawa, 12 lipca 2007 roku

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

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Pogodna Przyszłość - Fundusz Zrównoważony

**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	5 785	26 354
4.	Koszty transakcyjne	77 420	23 768
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	712 627	421 341
6.	Pozostałe koszty	75 224	37 245
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1-6):</b>	<b>871 057</b>	<b>508 708</b>

Warszawa, 12 lipca 2007 roku

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

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Pogodna Przyszłość - Fundusz Zrównoważony

**IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1.1	Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	1 150 012,401000	2 284 508,290507
1.2	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	2 284 508,290507	724 720,834361
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł):</b>		
2.1	Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	19,927689	22,687862
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	19,434968	22,687862
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	22,712779	24,667785
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	22,686921	24,556465

Warszawa, 12 lipca 2007 roku

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
Pogodna Przyszłość - Fundusz Zrównoważony

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

LOKATY	Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe</b>	<b>12 300</b>	<b>12 575 295</b>	<b>70,82%</b>
1.1 Obligacje	12 300	12 575 295	70,82%
1.1.1 DS0509	1 000	1 067 830	6,01%
1.1.2 DS1017	600	607 344	3,42%
1.1.3 OK0807	1 500	1 463 925	8,24%
1.1.4 OK1207	2 000	1 923 800	10,83%
1.1.5 PS0511	600	598 698	3,37%
1.1.6 PS0608	6 600	6 913 698	38,93%
1.2 Bony skarbowe	0	0	0,00%
1.3 Inne	0	0	0,00%
<b>Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związku jednostek samorządu terytorialnego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>3. Listy zastawne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
3.1 Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0,00%
3.1.1 Notowane na rynku regulowanym	0	0	0,00%
3.1.2 Pozostałe	0	0	0,00%
3.2 Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0,00%
<b>4. Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
4.1 Notowane na rynku regulowanym	0	0	0,00%
4.2 Pozostałe	0	0	0,00%
<b>Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
5.1 Dopuszczone 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%
<b>6. Akcje</b>	<b>143 073</b>	<b>3 970 589</b>	<b>22,36%</b>
6.1 Dopuszczone do publicznego obrotu	143 073	3 970 589	22,36%
6.1.1 Notowane na rynku regulowanym	143 073	3 970 589	22,36%
6.1.1.1 AGORA	2 432	88 768	0,50%
6.1.1.2 BANK BPH	344	318 716	1,79%
6.1.1.3 BORYSZEW	1 341	30 816	0,17%
6.1.1.4 BRE	217	72 912	0,41%
6.1.1.5 BZWBK	351	78 975	0,44%
6.1.1.6 DOM DEVELOPMENT	55	8 250	0,05%
6.1.1.7 ELSTAROIL	6 095	91 120	0,51%
6.1.1.8 FAMUR	217	87 299	0,49%
6.1.1.9 GETIN	3 887	49 171	0,28%
6.1.1.10 HTL STREFA	240	23 712	0,13%
6.1.1.11 KETY	538	107 600	0,61%
6.1.1.12 KGHM	4 727	420 703	2,37%
6.1.1.13 NETIA	16 103	81 320	0,46%
6.1.1.14 NFIEMF	2 000	26 900	0,15%
6.1.1.15 PEKAO	1 625	368 713	2,08%
6.1.1.16 PGNIG	46 433	167 159	0,94%
6.1.1.17 PKNORLEN	7 676	366 145	2,06%
6.1.1.18 PKOBP	12 317	578 899	3,26%
6.1.1.19 PROVIMROL	1 721	38 877	0,22%
6.1.1.20 PULAWY	2 195	126 432	0,71%
6.1.1.21 SOFTBANK	1 423	71 435	0,40%
6.1.1.22 TPSA	24 626	604 568	3,40%
6.1.1.23 TVN	6 510	162 099	0,91%
6.1.2 Pozostałe	0	0	0,00%
6.2 Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0,00%
<b>7. Udziały</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
8.1 Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00%
8.2 Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00%
8.2.1 Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0	0	0,00%
8.2.2 Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych	0	0	0,00%
<b>Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno - ubezpieczeniowych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
9.1 Opcje	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%
<b>10. Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>11. Pożyczki</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
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	0	0	0,00%
<b>12. Nieruchomości</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>13. Depozyty bankowe</b>	<b>0</b>	<b>1 211 971</b>	<b>6,82%</b>
13.1 BANK MILLENNIUM	0	1 211 971	6,82%
<b>Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru zgodnie z art.154 ust.9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>15. RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>	<b>155 373</b>	<b>17 757 855</b>	<b>100,00%</b>
15.1 Ulokowane na terenie RP	155 373	17 757 855	100,00%
15.2 Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	0	0	0,00%
15.3 Ulokowane poza terenem RP UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD	0	0	0,00%
15.4 Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0	0	0,00%