

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Pogodna Przyszłość - Fundusz Akcji

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	4 712 378	2 220 736
1.	Lokaty	4 712 378	2 212 206
2.	Środki pieniężne	0	0
3.	Należności, w tym	0	8 483
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	0	0
3.2.	Pozostałe należności	0	8 483
4.	Pozostałe aktywa	0	47
II.	Zobowiązania	91 700	0
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	91 700	0
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	4 620 678	2 220 736

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 Akcji

II. ZMIANA AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	815 640	4 620 678
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	3 040 736	-2 956 689
I.	Zwiększenia funduszu	3 258 591	1 430 597
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 251 484	1 430 597
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	7 106	0
II.	Zmniejszenia funduszu	217 855	4 387 286
1.	Tytułem wykupu	0	0
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	83 298	31 053
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0	0
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	8 606	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	68 278	63 726
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	57 674	4 292 507
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	764 303	556 747
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	80 414	51 322
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	668 491	482 962
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	6 042
11.	z pożyczek	0	0
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	15 398	16 421
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	4 620 678	2 220 736

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 Akcji

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	2 927	4 418
4.	Koszty transakcyjne	23 606	4 650
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	68 278	63 726
6.	Pozostałe koszty	10 126	9 265
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	104 938	82 058

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 Akcji

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych:		
1.1	Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	62 856,715380	282 255,772814
1.2	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	282 255,772814	112 836,506194
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1	Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	12,973304	16,368490
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	12,480436	16,368490
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	16,427461	20,078667
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	16,368880	19,680666

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 Akcji

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

LOKATY	Ilość (w szt.)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje			
1. międzynarodowe	790	832 240	37,62%
1.1 Obligacje	790	832 240	37,62%
1.1.1 DS0509	200	213 566	9,65%
1.1.2 PS0310	100	107 372	4,85%
1.1.3 PS0511	40	39 913	1,80%
1.1.4 PS0608	450	471 389	21,31%
1.2 Bony skarbowe	0	0	0,00%
1.3 Inne	0	0	0,00%
Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związku jednostek samorządu terytorialnego	0	0	0,00%
3. Listy zastawne	0	0	0,00%
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%
4. Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0	0	0,00%
4.1 Notowane na rynku regulowanym	0	0	0,00%
4.2 Pozostałe	0	0	0,00%
Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0	0	0,00%
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%
6. Akcje	40 075	1 155 878	52,25%
6.1 Dopuszczone do publicznego obrotu	40 075	1 155 878	52,25%
6.1.1 Notowane na rynku regulowanym	40 075	1 155 878	52,25%
6.1.1.1 AGORA	478	17 447	0,79%
6.1.1.2 BANKBPH	87	80 606	3,64%
6.1.1.3 BORYSZEW	75	1 724	0,08%
6.1.1.4 BRE	83	27 888	1,26%
6.1.1.5 BZWBK	265	59 625	2,70%
6.1.1.6 DOM DEVELOPMENT	15	2 250	0,10%
6.1.1.7 ELSTAROIL	1 460	21 827	0,99%
6.1.1.8 FAMUR	50	20 115	0,91%
6.1.1.9 GETIN	1 550	19 608	0,89%
6.1.1.10 HTL STREFA	80	7 904	0,36%
6.1.1.11 KETY	40	8 000	0,36%
6.1.1.12 KGHM	1 608	143 112	6,47%
6.1.1.13 MOL	88	28 952	1,31%
6.1.1.14 NETIA	4 523	22 841	1,03%
6.1.1.15 NFIEMF	1 000	13 450	0,61%
6.1.1.16 PEKAO	394	89 399	4,04%
6.1.1.17 PGNIG	12 790	46 044	2,08%
6.1.1.18 PKNORLEN	2 441	116 436	5,26%
6.1.1.19 PKOBP	3 403	159 941	7,23%
6.1.1.20 PULAWY	75	4 320	0,20%
6.1.1.21 ROPCZYCE	2 500	84 450	3,82%
6.1.1.22 SOFTBANK	221	11 094	0,50%
6.1.1.23 TTPSA	4 839	118 797	5,37%
6.1.1.24 TVN	2 010	50 049	2,26%
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 dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	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 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%
10. Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0	0	0,00%
11. Pożyczki	0	0	0,00%
11.1 Zabezpieczone hipotecznie	0	0	0,00%
11.2 Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0	0	0,00%
Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0	0	0,00%
11.3	0	0	0,00%
11.4 Inne pożyczki	0	0	0,00%
12. Nieruchomości	0	0	0,00%
13. Depozyty bankowe	0	224 089	10,13%
13.1 BANK MILLENNIUM	0	224 089	10,13%
Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru zgodnie z art.154 ust.9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0	0,00%
14. RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:	40 865	2 212 206	100,00%
15.1 Ulokowane na terenie RP	40 865	2 212 206	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%