

**Półroczne 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, 8 lutego 2007 roku

**Półroczne 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, 8 lutego 2007 roku

**Półroczne 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, 8 lutego 2007 roku

**Półroczne 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, 8 lutego 2007 roku

Półroczne 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	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
<b>1. Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe</b>	<b>12 575 295</b>	<b>70,82%</b>
1.1 Obligacje	12 575 295	70,82%
1.2 Bony skarbowe	0	0,00%
1.3 Inne	0	0,00%
<b>2. Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>3. Listy zastawne</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
3.1 Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
3.1.1 Notowane na rynku regulowanym	0	0,00%
3.1.2 Pozostałe	0	0,00%
3.2 Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
<b>4. Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
4.1 Notowane na rynku regulowanym	0	0,00%
4.2 Pozostałe	0	0,00%
<b>5. Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
5.1 Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
5.1.1 Notowane na rynku regulowanym	0	0,00%
5.1.2 Pozostałe	0	0,00%
5.2 Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
<b>6. Akcje</b>	<b>3 970 589</b>	<b>22,36%</b>
6.1 Dopuszczone do publicznego obrotu	3 970 589	22,36%
6.1.1 Notowane na rynku regulowanym	3 970 589	22,36%
6.1.2 Pozostałe	0	0,00%
6.2 Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
<b>7. Udziały</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>8. Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
8.1 Jednostki uczestnictwa	0	0,00%
8.2 Certyfikaty inwestycyjne	0	0,00%
8.2.1 Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0	0,00%
8.2.2 Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych	0	0,00%
<b>9. Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno - ubezpieczeniowych</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
9.1 Opcje	0	0,00%
9.2 Kontrakty terminowe	0	0,00%
9.3 Swapy walutowe	0	0,00%
9.4 Swapy procentowe	0	0,00%
9.5 Prawa poboru	0	0,00%
9.6 Inne instrumenty pochodne	0	0,00%
<b>10. Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>11. Pożyczki</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
11.1 Zabezpieczone hipotecznie	0	0,00%
11.2 Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0	0,00%
11.3 Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	0	0,00%
11.4 Inne pożyczki	0	0,00%
<b>12. Nieruchomości</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>13. Depozyty bankowe</b>	<b>1 211 971</b>	<b>6,82%</b>
<b>14. Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru zgodnie z art.154 ust.9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>15. RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>	<b>17 757 855</b>	<b>100,00%</b>
<b>15.1. Ulokowane na terenie RP</b>	<b>17 757 855</b>	<b>100,00%</b>
15.2 Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	0	0,00%
15.3 Ulokowane poza terenem RP UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD	0	0,00%
15.4 Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0	0,00%