

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30 czerwca 2006 roku**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Pogodna Przyszłość - Fundusz Akcji

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	2 925 948	2 508 913
1.	Lokaty	2 918 663	2 495 490
2.	Środki pieniężne	0	0
3.	Należności, w tym	7 285	13 423
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	504	1 690
3.2.	Pozostałe należności	6 782	11 733
4.	Pozostałe aktywa	0	0
II.	Zobowiązania	9	0
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0	0
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania	9	0
III.	Aktywa netto (I-II)	2 925 939	2 508 913

Warszawa, 04 sierpnia 2006 roku

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30 czerwca 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)	1 874 978	-2 450 664
I.	Zwiększenia funduszu	1 928 781	972 636
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 926 396	961 066
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	2 385	11 570
II.	Zmniejszenia funduszu	53 803	3 423 300
1.	Tytułem wykupu	3 084	0
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	28 431	23 385
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0	0
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	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	22 287	36 233
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	0	3 363 682
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	235 321	338 899
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	51 613	23 866
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	175 442	306 319
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	0	0
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	8 266	8 714
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	2 925 939	2 508 913

Warszawa, 04 sierpnia 2006 roku

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30 czerwca 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	1 041	2 929
4.	Koszty transakcyjne	17 994	4 191
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	22 287	36 233
6.	Pozostałe koszty	2 818	2 863
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	44 140	46 215

Warszawa, 04 sierpnia 2006 roku

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30 czerwca 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	282 255,772800
1.2	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	205 644,099400	134 955,402700
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	14,224826	19,509396
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	14,224826	18,170936

Warszawa, 04 sierpnia 2006 roku

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego
sporządzone na dzień 30 czerwca 2006 roku

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Pogodna Przyszłość - Fundusz Akcji

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

LOKATY	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1. Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe	810 374	32,47%
1.1 Obligacje	810 374	32,47%
1.2 Bony skarbowe	0	0,00%
1.3 Inne	0	0,00%
2. Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0	0,00%
3. Listy zastawne	0	0,00%
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%
4. Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0	0,00%
4.1 Notowane na rynku regulowanym	0	0,00%
4.2 Pozostałe	0	0,00%
5. Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0	0,00%
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%
6. Akcje	1 069 562	42,86%
6.1 Dopuszczone do publicznego obrotu	1 069 562	42,86%
6.1.1 Notowane na rynku regulowanym	1 069 562	42,86%
6.1.2 Pozostałe	0	0,00%
6.2 Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00%
7. Udziały	0	0,00%
8. Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0	0,00%
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%
9. Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno - ubezpieczeniowych	0	0,00%
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%
10. Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0	0,00%
11. Pożyczki	0	0,00%
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%
12. Nieruchomości	0	0,00%
13. Depozyty bankowe	615 554	24,67%
14. Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru zgodnie z art.154 ust.9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0,00%
15. RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:	2 495 490	100,00%
15.1. Ulokowane na terenie RP	2 495 490	100,00%
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%