

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Mocna Przyszłość - Fundusz Akcji

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	2 467 915	3 260 374
1.	Lokaty	2 236 389	3 250 770
2.	Środki pieniężne	0	0
3.	Należności, w tym	231 525	9 530
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	231 525	0
3.2.	Pozostałe należności	0	9 530
4.	Pozostałe aktywa	0	74
II.	Zobowiązania	80 480	0
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	80 480	0
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	Pozostałe zobowiązania	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	2 387 435	3 260 374

Warszawa, 12 lipca 2007 roku

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Mocna Przyszłość - Fundusz Akcji

		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	1 630 677	2 387 435
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	242 406	279 494
I.	Zwiększenia funduszu	908 447	1 079 430
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	887 505	823 756
2.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
3.	Pozostałe zwiększenia	20 942	255 674
II.	Zmniejszenia funduszu	666 041	799 936
1.	Tytułem wykupu	293 674	384 547
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	3 031	2 202
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	283 412	279 083
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	23 468	17 021
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	59 284	85 808
8.	Tytułem udzielonych gwarancji	0	0
9.	Pozostałe zmniejszenia	3 173	31 275
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	514 353	593 445
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	52 706	55 786
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	453 474	496 939
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	31 318
11.	z pożyczek	0	0
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	8 173	9 402
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	2 387 436	3 260 374

Warszawa, 12 lipca 2007 roku

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Mocna 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	1 972	3 369
4.	Koszty transakcyjne	5 505	1 425
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	59 284	85 808
6.	Pozostałe koszty	7 744	9 818
7.	RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):	74 505	100 419

Warszawa, 12 lipca 2007 roku

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
Mocna 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	105 710,694339	124 315,242302
1.2	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	124 315,242302	141 932,856961
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1	Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	15,463407	19,204179
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	14,791734	19,204179
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	19,249835	23,309710
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	19,199940	22,970822

Warszawa, 12 lipca 2007 roku

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie S.A.
Mocna 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 międzynarodowe	1 408	1 448 613	44,56%
1. Obligacje	1 408	1 448 613	44,56%
1.1.1 DS0509	70	74 748	2,30%
1.1.2 DS1013	50	50 166	1,54%
DS1110	150	156 747	4,82%
1.1.3 OK0807	150	146 393	4,50%
OK1207	200	192 380	5,92%
1.1.5 PS0310	140	150 321	4,62%
1.1.6 PS0507	228	243 860	7,50%
PS0511	120	119 740	3,68%
1.1.7 PS0608	300	314 259	9,67%
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. Listy zastawne	0	0	0,00%
3.1 Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0,00%
3.1.1 Notowane na rynku regulowany	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 regulowany	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 regulowany	0	0	0,00%
5.1.2 Pozostałe	0	0	0,00%
5.2 Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0	0,00%
6. Akcje	60 785	1 450 793	44,63%
6.1 Dopuszczone do publicznego obrotu	60 785	1 450 793	44,63%
6.1.1 Notowane na rynku regulowany	60 785	1 450 793	44,63%
6.1.1.1 ASSECO SLOVAKIA	200	82 000	2,52%
6.1.1.2 AGORA	551	20 112	0,62%
6.1.1.3 BIOTON	13 273	28 935	0,89%
6.1.1.4 BANKBPH	99	91 724	2,82%
6.1.1.5 BZWBK	257	57 825	1,78%
6.1.1.6 BRE	116	38 976	1,20%
6.1.1.7 BORYSZEW	255	5 860	0,18%
6.1.1.8 DOM DEVELOPMENT	21	3 150	0,10%
6.1.1.9 FAMUR	13	5 230	0,16%
6.1.1.10 GTC	1 290	51 858	1,60%
6.1.1.11 GETIN	1 957	24 756	0,76%
6.1.1.12 HTL STREFA	100	9 880	0,30%
6.1.1.13 KETY	106	21 200	0,65%
6.1.1.14 KGHM	1 645	146 405	4,50%
6.1.1.15 LOTOS	830	40 919	1,26%
6.1.1.16 POLIMEXMS	151	22 952	0,71%
6.1.1.17 NETIA	6 104	30 825	0,95%
6.1.1.18 NFIEMF	1 000	13 450	0,41%
6.1.1.19 PEKAO	492	111 635	3,43%
6.1.1.20 PGNIG	18 000	64 800	1,99%
6.1.1.21 PKNORLEN	2 597	123 877	3,81%
6.1.1.22 PKOBP	4 540	213 380	6,56%
6.1.1.23 PROKOM	210	28 644	0,88%
6.1.1.24 PROVIMROL	1 337	30 203	0,93%
6.1.1.25 PULAWY	39	2 246	0,07%
6.1.1.26 SOFTBANK	276	13 855	0,43%
6.1.1.27 TPSA	4 786	117 496	3,61%
6.1.1.28 VISTULA	540	48 600	1,50%
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 Inne pożyczki	0	0	0,00%
12. Nieruchomości	0	0	0,00%
13. Depozyty bankowe	0	351 365	10,81%
13.1 BANK MILLENNIUM	0	351 365	10,81%
Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru zgodnie z art. 154 ust.9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0	0,00%
15. RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:	62 193	3 250 770	100,00%
15.1 Ulokowane na terenie RP	62 193	3 250 770	100,00%
Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	0	0	0,00%
Ulokowane poza terenem RP UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD	0	0	0,00%
15.3 Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD	0	0	0,00%