

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

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

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

( w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>9 848 795</b>	<b>10 640 584</b>
1.	Lokaty	9 532 814	10 625 124
2.	Środki pieniężne	0	0
3.	Należności, w tym	315 981	15 283
3.1.	Z tytułu zbycia składniów portfela inwestycyjnego	315 981	0
3.2.	Pozostałe należności	0	15 283
4.	Pozostałe aktywa	0	177
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>268 401</b>	<b>0</b>
1.	Z tytułu nabytych składniów portfela inwestycyjnego	268 401	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>9 580 394</b>	<b>10 640 584</b>

Warszawa, 8 lutego 2007 roku

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

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

		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	<b>6 806 601</b>	<b>9 580 394</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 446 146</b>	<b>-109 583</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>3 856 899</b>	<b>3 413 660</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 748 281	3 327 900
2.	Tytułem udzielonych gwarancji		
3.	Pozostałe zwiększenia	108 618	85 760
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 410 754</b>	<b>3 523 243</b>
1.	Tytułem wykupu	1 060 347	1 740 172
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 791	17 216
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	1 159 582	1 062 816
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	2 495	363 275
5.	Tytułem prowizji od składek		
6.	Tytułem pozostałych prowizji		
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	184 151	227 712
8.	Tytułem udzielonych gwarancji		
9.	Pozostałe zmniejszenia	2 388	112 051
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>	<b>1 327 647</b>	<b>1 169 773</b>
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	419 978	304 554
2.	z obligacji emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0	0
3.	z listów zastawnych		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	879 706	775 319
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	54 759
11.	z pożyczek	0	0
12.	z nieruchomości	0	0
13.	z depozytów bankowych	27 963	35 140
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>9 580 394</b>	<b>10 640 584</b>

Warszawa, 8 lutego 2007 roku

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

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Mocna 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	2 942	10 078
4.	Koszty transakcyjne	10 521	2 882
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	184 151	227 712
6.	Pozostałe koszty	16 004	15 473
7.	<b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1-6):</b>	<b>213 618</b>	<b>256 145</b>

Warszawa, 8 lutego 2007 roku

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

**Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA**  
Mocna 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	424 982,131716	519 292,700109
1.2	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	519 292,700109	526 065,618115
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł):</b>		
2.1	Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	16,059213	18,450561
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	15,639464	18,450561
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	18,467862	20,355095
2.4	wartość jednostki roliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	18,446472	20,240924

Warszawa, 8 lutego 2007 roku

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
Mocna Przyszłość - Fundusz Zrównowazony

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

	LOKATY	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe</b>	<b>7 504 690</b>	<b>70,63%</b>
1.	Obligacje	7 504 690	70,63%
1.1	Obligacje	7 504 690	70,63%
1.2	Bony skarbowe	0	0,00%
1.3	Inne	0	0,00%
	<b>Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
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	2 277 390	21,43%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	2 277 390	21,43%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	2 277 390	21,43%
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	843 044	7,93%
14.	Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru zgodnie z art.154 ust.9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0,00%
15.	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>	<b>10 625 124</b>	<b>100,00%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP	10 625 124	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%