

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIA UBEZPIECZENIOWYCH FUNDUSZY KAPITAŁOWYCH**  
**SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2025 ROKU**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
MZI93 - Millennium Multistrategia

**I.**  
**WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	12 403 421	7 997 962
I.	Aktywa	12 403 421	7 997 962
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	0	0
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
3.2.	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	12 388	6 591
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	12 388	6 591
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	12 391 033	7 991 371

**II.**  
**ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	25 365 281	12 391 033
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-15 285 488	-5 648 948
I.	Zwiększenia funduszu	1 139 826	666 052
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0	0
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	1 139 826	666 052
II.	Zmniejszenia funduszu	16 425 314	6 315 000
1.	tytułem wykupu	13 947 839	5 154 162
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	528 499	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	16 160	9 384
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	381 442	159 668
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	1 551 373	991 787
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	2 311 240	1 249 286
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	12 391 033	7 991 371

**III.**  
**LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK uczestnictwa funduszu**

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
I.	Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	147 937,0193	66 816,0331
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	66 816,0331	38 704,7573
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	171,4600	185,4500
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	168,9600	184,1400
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	189,0200	206,4700
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	185,4500	206,4700

**IV.**  
**ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	7 997 962	100,08%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0	0,00%
2.	obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0	0,00%
3.	inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0	0,00%
4.	akcje	0	0,00%
5.	udziały	0	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	7 997 962	100,08%
7.	instrumenty pochodne	0	0,00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0	0,00%
9.	pożyczki	0	0,00%
10.	nieruchomości	0	0,00%
11.	depozyty bankowe	0	0,00%
12.	pozostałe lokaty	0	0,00%
II.	Środki pieniężne	0	0,00%
III.	Należności	0	0,00%
IV.	Zobowiązania	6 591	0,08%
V.	Aktywa netto (w tym)	7 991 371	100,00%
1.	krajowe	7 991 371	100,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 06 lutego 2026 roku