

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
MZK01 - Millennium Plan Wyważony

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

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	1 954 396	1 539 707
I.	Aktywa	1 949 478	1 534 262
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	4 918	5 445
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	4 918	5 445
3.2.	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	6 868	6 537
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	6 868	6 537
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	1 947 528	1 533 170

**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	2 542 318	1 947 528
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-758 643	-577 034
I.	Zwiększenia funduszu	39 708	2 745
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 561	2 569
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	37 147	177
II.	Zmniejszenia funduszu	798 351	579 779
1.	tytułem wykupu	493 809	481 910
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	74 722	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	4 731	3 678
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	37 050	27 429
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	188 040	66 762
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	163 852	162 676
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	1 947 528	1 533 170

**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	11 922,3330	8 602,1551
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	8 602,1551	6 208,9266
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	213,2400	226,4000
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	210,2400	215,6500
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	230,7900	246,9300
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	226,4000	246,9300

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

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	1 534 262	100,07%
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	1 534 262	100,07%
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	5 445	0,36%
IV.	Zobowiązania	6 537	0,43%
V.	Aktywa netto (w tym)	1 533 170	100,00%
1.	krajowe	1 533 170	100,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 06 lutego 2026 roku