

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
OFZ65 - Fundusz Modelowy Zdecydowany II – PLN

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

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	6 696 002	15 361 040
I.	Aktywa	6 677 588	15 361 040
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	18 414	0
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	18 414	0
3.2.	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	29 314	25 027
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	29 314	25 027
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	6 666 688	15 336 013

**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	2 098 101	6 666 688
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	4 295 332	7 334 753
I.	Zwiększenia funduszu	4 436 970	7 761 538
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	4 436 970	7 462 200
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	0	299 338
II.	Zmniejszenia funduszu	141 638	426 785
1.	tytułem wykupu	30 333	216 551
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	16 839
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	2 052	5 019
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	74 456	188 376
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	34 797	0
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	273 255	1 334 573
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	6 666 688	15 336 013

**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	19 665,3991	57 745,2399
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	57 745,2399	113 937,6925
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	106,6900	115,4500
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	105,4900	114,8000
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	117,5100	134,6000
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	115,4500	134,6000

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

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	15 361 040	100,16%
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	15 361 040	100,16%
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	25 027	0,16%
V.	Aktywa netto (w tym)	15 336 013	100,00%
1.	krajowe	13 143 109	85,70%
2.	zagraniczne - państwa UE	2 192 905	14,30%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 06 lutego 2026 roku