

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
OFW65 - Fundusz Modelowy Zachowawczy II – PLN

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

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	28 086 891	63 910 415
I.	Aktywa	27 999 383	63 910 415
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	87 508	0
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	87 508	0
3.2.	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	170 289	118 609
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	170 289	118 609
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	27 916 602	63 791 806

**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	8 919 793	27 916 602
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	17 474 253	30 254 252
I.	Zwiększenia funduszu	27 075 302	32 444 972
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	18 557 888	31 839 047
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	8 517 414	605 925
II.	Zmniejszenia funduszu	9 601 049	2 190 720
1.	tytułem wykupu	142 410	589 711
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	163 047	722 460
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	8 905	21 365
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	25 140
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	319 519	780 003
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	8 967 167	52 040
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	1 522 557	5 620 951
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	27 916 602	63 791 806

**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	83 346,9700	242 563,2316
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	242 563,2316	487 220,6976
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	107,0200	115,0900
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	106,5400	114,5700
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	116,7100	130,9300
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	115,0900	130,9300

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

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	63 910 415	100,19%
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	63 910 415	100,19%
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	118 609	0,19%
V.	Aktywa netto (w tym)	63 791 806	100,00%
1.	krajowe	54 282 963	85,09%
2.	zagraniczne - państwa UE	9 508 843	14,91%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 06 lutego 2026 roku