

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
ZZZ15\_D - PZU Zrównoważony

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

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	176 164	225 362
I.	Aktywa	175 932	225 362
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	232	0
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	232	0
3.2.	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	0	2 054
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	2 054
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	176 164	223 308

**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	147 985	176 164
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	6 846	5 225
I.	Zwiększenia funduszu	11 524	12 071
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	11 415	11 952
2.	pozostałe przychody	109	119
3.	pozostałe zwiększenia	0	0
II.	Zmniejszenia funduszu	4 678	6 846
1.	tytułem wykupu	2 818	4 260
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	0	0
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0	0
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	1 860	2 586
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	21 333	41 919
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	176 164	223 308

**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	1 385,6301	1 457,8273
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	1 457,8273	1 514,3610
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	106,8000	120,8400
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	104,7500	120,8400
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	125,5600	147,4600
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	120,8400	147,4600

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

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	225 362	100,92%
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	225 362	100,92%
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	2 054	0,92%
V.	Aktywa netto (w tym)	223 308	100,00%
1.	krajowe	223 308	100,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 06 lutego 2026 roku