

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
ZZA41 - PZU Akcji Odpowiedzialnego Rozwoju, kat. L

I.  
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) |  | Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego | Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego |
|--------|--|--|---|
| I.     | Aktywa   | 264 946  | 291 456                                 |
| I.     | Aktywa   | 264 946  | 291 456                                 |
| 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   | 497  | 512                                     |
| 1.     | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym                            | 497  | 512                                     |
| 2.     | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0  | 0                                       |
| 3.     | pozostałe  | 0  | 0                                       |
| III.   | Aktywa netto (I-II)  | 264 450  | 290 944                                 |

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                                   | 188 015  | 264 450                     |
| B.     | Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)  | 53 798   | -6 234                      |
| I.     | Zwiększenia funduszu   | 291 332  | 936                         |
| 1.     | tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 245 000  | 0                           |
| 2.     | pozostałe przychody  | 0  | 0                           |
| 3.     | pozostałe zwiększenia  | 46 332   | 936                         |
| II.    | Zmniejszenia funduszu  | 237 534  | 7 170                       |
| 1.     | tytułem wykupu   | 59 105   | 0                           |
| 2.     | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 0  | 0                           |
| 3.     | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu           | 142  | 157                         |
| 4.     | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych   | 128 376  | 0                           |
| 5.     | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 4 369  | 3 928                       |
| 6.     | pozostałe koszty   | 0  | 0                           |
| 7.     | pozostałe zmniejszenia   | 45 542   | 3 085                       |
| C.     | Wynik netto z działalności inwestycyjnej   | 22 637   | 32 729                      |
| D.     | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 264 450  | 290 944                     |

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  | 2 467,0688   | 3 051,2242                  |
| 2.      | na koniec okresu sprawozdawczego  | 3 051,2242   | 2 983,4311                  |
| II.     | Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:                                    |  |                             |
| 1.      | na początek okresu sprawozdawczego  | 76,2100  | 86,6700                     |
| 2.      | minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym  | 74,0500  | 72,5700                     |
| 3.      | maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 89,4000  | 100,3900                    |
| 4.      | na koniec okresu sprawozdawczego  | 86,6700  | 97,5200                     |

IV.  
ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

|      |  | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach netto funduszu (w %) |
|------|--|--------------------------|--|
|      | 1  | 2                        | 3                                      |
| I.   | Lokaty (suma 1-12)   | 291 456                  | 100,18%                                |
| 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  | 291 456                  | 100,18%                                |
| 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   | 512                      | 0,18%                                  |
| V.   | Aktywa netto (w tym)   | 290 944                  | 100,00%                                |
| 1.   | krajowe  | 290 944                  | 100,00%                                |
| 2.   | zagraniczne - państwa UE   | 0                        | 0,00%                                  |
| 3.   | zagraniczne - państwa poza UE  | 0                        | 0,00%                                  |

Warszawa, 06 lutego 2026 roku