

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
ZZI04\_D - PZU Aktywny Globalny

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

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	56 132	75 062
I.	Aktywa	55 831	75 062
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	302	0
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	302	0
3.2.	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	0	1 872
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	1 872
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	56 132	73 190

**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	45 775	56 132
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	4 721	7 907
I.	Zwiększenia funduszu	6 163	9 017
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	6 138	8 984
2.	pozostałe przychody	25	33
3.	pozostałe zwiększenia	0	0
II.	Zmniejszenia funduszu	1 442	1 110
1.	tytułem wykupu	744	0
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	698	1 110
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	5 637	9 151
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	56 132	73 190

**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	523,1441	580,3607
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	580,3607	667,5477
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	87,5000	96,7200
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	86,8100	95,7100
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	98,0900	109,6900
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	96,7200	109,6400

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

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	75 062	102,56%
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	75 062	102,56%
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	1 872	2,56%
V.	Aktywa netto (w tym)	73 190	100,00%
1.	krajowe	73 190	100,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 06 lutego 2026 roku