

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
ZZW16\_C - PZU Stabilnego Wzrostu Mazurek

I.  
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	122 037 205	153 658 219
I.	Aktywa	122 025 955	153 658 219
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	11 249	0
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	11 249	0
3.2.	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	12 251	581
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	12 251	581
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	122 024 954	153 657 638

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	111 350 551	122 024 954
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	4 265 763	5 417 473
I.	Zwiększenia funduszu	14 613 687	15 165 112
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	13 077 009	14 113 321
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	1 536 678	1 051 791
II.	Zmniejszenia funduszu	10 347 924	9 747 639
1.	tytułem wykupu	1 466 984	1 352 047
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 588 184	1 883 111
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	0	0
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	110	269
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0	0
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	7 292 646	6 512 212
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	6 408 640	26 215 211
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	122 024 954	153 657 638

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	653 465,6744	681 437,1671
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	681 437,1671	712 004,2525
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	170,4000	179,0700
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	167,9800	179,0200
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	184,0500	215,8100
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	179,0700	215,8100

IV.  
ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	153 658 219	100,00%
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	153 658 219	100,00%
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	581	0,00%
V.	Aktywa netto (w tym)	153 657 638	100,00%
1.	krajowe	153 657 638	100,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 06 lutego 2026 roku