

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

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

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

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	7 048 321	7 448 018
I.	Aktywa	7 046 237	7 444 574
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	2 084	3 443
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	2 084	3 443
3.2.	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	63 742	50 562
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	63 742	50 562
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	6 984 579	7 397 456

**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	6 857 969	6 984 579
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-517 855	-1 039 225
I.	Zwiększenia funduszu	1 789 815	888 996
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	700 487	643 329
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	1 089 329	245 667
II.	Zmniejszenia funduszu	2 307 670	1 928 220
1.	tytułem wykupu	1 157 834	1 103 267
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	10 125	218 891
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	191 890	187 796
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	147 346	138 940
6.	pozostałe koszty	102	104
7.	pozostałe zmniejszenia	800 373	279 223
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	644 465	1 452 102
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	6 984 579	7 397 456

**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	85 681,7717	79 172,2835
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	79 172,2835	69 309,9997
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	80,0400	88,2200
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	78,2700	88,2200
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	92,0300	106,7300
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	88,2200	106,7300

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

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	7 444 574	100,64%
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	7 444 574	100,64%
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	3 443	0,05%
IV.	Zobowiązania	50 562	0,68%
V.	Aktywa netto (w tym)	7 397 456	100,00%
1.	krajowe	7 397 456	100,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 06 lutego 2026 roku