

PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIA UBEZPIECZENIOWYCH FUNDUSZY KAPITAŁOWYCH

SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2026 ROKU

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
MZZ07 - Millennium Cyklu Koniunkturalnego

I.

WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) |                                                                              | Koniec analogicznego<br>okresu<br>sprawozdawczego<br>poprzedniego roku<br>obrotowego | Koniec bieżącego<br>okresu<br>sprawozdawczego |
|--------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| I.     | Aktywa                                                                       | 756 576                                                                              | 2 170 665                                     |
| I.     | Aktywa                                                                       | 756 576                                                                              | 2 169 639                                     |
| 2.     | środki pieniężne                                                             | 0                                                                                    | 0                                             |
| 3.     | należności                                                                   | 0                                                                                    | 1 026                                         |
| 3.1.   | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym                            | 0                                                                                    | 1 026                                         |
| 3.2.   | pozostałe                                                                    | 0                                                                                    | 0                                             |
| II.    | Zobowiązania                                                                 | 2 012                                                                                | 2 189                                         |
| 1.     | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym                            | 2 012                                                                                | 2 189                                         |
| 2.     | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0                                                                                    | 0                                             |
| 3.     | pozostałe                                                                    | 0                                                                                    | 0                                             |
| III.   | Aktywa netto (I-II)                                                          | 754 563                                                                              | 2 168 476                                     |

II.

ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) |                                                                                            | Analogiczny okres<br>sprawozdawczy<br>poprzedniego roku<br>obrotowego | Bieżący okres<br>sprawozdawczy |
|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| A.     | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego                                   | 729 102                                                               | 2 011 658                      |
| B.     | Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)                                              | -107 098                                                              | -46 580                        |
| I.     | Zwiększenia funduszu                                                                       | 80 775                                                                | 1 035                          |
| 1.     | tytułem składek zwiększających wartość funduszu                                            | 0                                                                     | 0                              |
| 2.     | pozostałe przychody                                                                        | 0                                                                     | 0                              |
| 3.     | pozostałe zwiększenia                                                                      | 80 775                                                                | 1 035                          |
| II.    | Zmniejszenia funduszu                                                                      | 187 874                                                               | 47 616                         |
| 1.     | tytułem wykupu                                                                             | 159 453                                                               | 18 258                         |
| 2.     | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 0                                                                     | 0                              |
| 3.     | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu           | 275                                                                   | 574                            |
| 4.     | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych                                                   | 0                                                                     | 0                              |
| 5.     | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 5 637                                                                 | 16 990                         |
| 6.     | pozostałe koszty                                                                           | 0                                                                     | 0                              |
| 7.     | pozostałe zmniejszenia                                                                     | 22 508                                                                | 11 793                         |
| C.     | Wynik netto z działalności inwestycyjnej                                                   | 132 559                                                               | 203 399                        |
| D.     | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 754 563                                                               | 2 168 476                      |

III.

LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK uczestnictwa funduszu

| Pozycja |                                                                             | Analogiczny okres<br>sprawozdawczy<br>poprzedniego roku<br>obrotowego | Bieżący okres<br>sprawozdawczy |
|---------|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| I.      | Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:                                     |                                                                       |                                |
| 1.      | na początek okresu sprawozdawczego                                          | 3 559,7213                                                            | 7 693,0592                     |
| 2.      | na koniec okresu sprawozdawczego                                            | 3 103,7938                                                            | 8 251,1186                     |
| II.     | Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:                                    |                                                                       |                                |
| 1.      | na początek okresu sprawozdawczego                                          | 204,8200                                                              | 261,4900                       |
| 2.      | minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym  | 204,8200                                                              | 258,0200                       |
| 3.      | maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 243,2600                                                              | 274,9400                       |
| 4.      | na koniec okresu sprawozdawczego                                            | 243,1100                                                              | 262,8100                       |

IV.

ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

|      |                                                                                                                                                            | Wartość bilansowa<br>(w zł) | Udział w aktywach<br>netto funduszu<br>(w %) |
|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------------------|
|      | 1                                                                                                                                                          | 2                           | 3                                            |
| I.   | Lokaty (suma 1-12)                                                                                                                                         | 2 169 639                   | 100,05%                                      |
| 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                                                                              | 2 169 639                   | 100,05%                                      |
| 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                                                                                                                                                 | 1 026                       | 0,05%                                        |
| IV.  | Zobowiązania                                                                                                                                               | 2 189                       | 0,10%                                        |
| V.   | Aktywa netto (w tym)                                                                                                                                       | 2 168 476                   | 100,00%                                      |
| 1.   | krajowe                                                                                                                                                    | 2 168 476                   | 100,00%                                      |
| 2.   | zagraniczne - państwa UE                                                                                                                                   | 0                           | 0,00%                                        |
| 3.   | zagraniczne - państwa poza UE                                                                                                                              | 0                           | 0,00%                                        |

Warszawa, 06 lutego 2026 roku