

PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIA UBEZPIECZENIOWYCH FUNDUSZY KAPITAŁOWYCH  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2026 ROKU

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
ZZB02 - PZU Dłużny Rynków Wschodzących

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                                                                       | 12 387 670                                                                           | 11 132 264                                    |
| I.     | Aktywa                                                                       | 12 348 026                                                                           | 11 118 755                                    |
| 2.     | środki pieniężne                                                             | 0                                                                                    | 0                                             |
| 3.     | należności                                                                   | 39 644                                                                               | 13 510                                        |
| 3.1.   | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym                            | 39 644                                                                               | 13 510                                        |
| 3.2.   | pozostałe                                                                    | 0                                                                                    | 0                                             |
| II.    | Zobowiązania                                                                 | 55 034                                                                               | 26 641                                        |
| 1.     | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym                            | 55 034                                                                               | 26 641                                        |
| 2.     | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0                                                                                    | 0                                             |
| 3.     | pozostałe                                                                    | 0                                                                                    | 0                                             |
| III.   | Aktywa netto (I-II)                                                          | 12 332 636                                                                           | 11 105 623                                    |

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                                   | 13 619 680                                                            | 12 550 944                     |
| B.     | Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)                                              | -2 245 532                                                            | -1 972 293                     |
| I.     | Zwiększenia funduszu                                                                       | 1 066 265                                                             | 244 862                        |
| 1.     | tytułem składek zwiększających wartość funduszu                                            | 172 260                                                               | 244 862                        |
| 2.     | pozostałe przychody                                                                        | 0                                                                     | 0                              |
| 3.     | pozostałe zwiększenia                                                                      | 894 005                                                               | 0                              |
| II.    | Zmniejszenia funduszu                                                                      | 3 311 797                                                             | 2 217 155                      |
| 1.     | tytułem wykupu                                                                             | 2 233 291                                                             | 1 342 246                      |
| 2.     | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 0                                                                     | 42 219                         |
| 3.     | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu           | 61 306                                                                | 64 891                         |
| 4.     | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych                                                   | 0                                                                     | 0                              |
| 5.     | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 115 211                                                               | 101 082                        |
| 6.     | pozostałe koszty                                                                           | 0                                                                     | 0                              |
| 7.     | pozostałe zmniejszenia                                                                     | 901 990                                                               | 666 717                        |
| C.     | Wynik netto z działalności inwestycyjnej                                                   | 958 488                                                               | 526 973                        |
| D.     | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 12 332 636                                                            | 11 105 623                     |

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                                          | 267 419,5930                                                          | 213 778,6372                   |
| 2.      | na koniec okresu sprawozdawczego                                            | 225 624,5091                                                          | 192 638,7402                   |
| II.     | Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:                                    |                                                                       |                                |
| 1.      | na początek okresu sprawozdawczego                                          | 50,9300                                                               | 58,7100                        |
| 2.      | minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym  | 50,4400                                                               | 57,3400                        |
| 3.      | maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 54,6600                                                               | 60,4400                        |
| 4.      | na koniec okresu sprawozdawczego                                            | 54,6600                                                               | 57,6500                        |

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)                                                                                                                                         | 11 118 755                  | 100,12%                                      |
| 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                                                                              | 11 118 755                  | 100,12%                                      |
| 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                                                                                                                                                 | 13 510                      | 0,12%                                        |
| IV.  | Zobowiązania                                                                                                                                               | 26 641                      | 0,24%                                        |
| V.   | Aktywa netto (w tym)                                                                                                                                       | 11 105 623                  | 100,00%                                      |
| 1.   | krajowe                                                                                                                                                    | 11 105 623                  | 100,00%                                      |
| 2.   | zagraniczne - państwa UE                                                                                                                                   | 0                           | 0,00%                                        |
| 3.   | zagraniczne - państwa poza UE                                                                                                                              | 0                           | 0,00%                                        |

Warszawa, 06 lutego 2026 roku