

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
PWA06\_A - Fundusz Akcji

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                                                                       | 43 978 723                                                                           | 51 153 343                                    |
| I.     | Aktywa                                                                       | 43 978 723                                                                           | 51 153 343                                    |
| 2.     | środki pieniężne                                                             | 0                                                                                    | 0                                             |
| 3.     | należności                                                                   | 0                                                                                    | 0                                             |
| 3.1.   | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym                            | 0                                                                                    | 0                                             |
| 3.2.   | pozostałe                                                                    | 0                                                                                    | 0                                             |
| II.    | Zobowiązania                                                                 | 0                                                                                    | 0                                             |
| 1.     | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym                            | 0                                                                                    | 0                                             |
| 2.     | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0                                                                                    | 0                                             |
| 3.     | pozostałe                                                                    | 0                                                                                    | 0                                             |
| III.   | Aktywa netto (I-II)                                                          | 43 978 723                                                                           | 51 153 343                                    |

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                                   | 35 434 543                                                            | 46 798 481                     |
| B.     | Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)                                              | -1 345 024                                                            | -714 436                       |
| I.     | Zwiększenia funduszu                                                                       | 10 518 909                                                            | 848 200                        |
| 1.     | tytułem składek zwiększających wartość funduszu                                            | 954 486                                                               | 848 200                        |
| 2.     | pozostałe przychody                                                                        | 0                                                                     | 0                              |
| 3.     | pozostałe zwiększenia                                                                      | 9 564 424                                                             | 0                              |
| II.    | Zmniejszenia funduszu                                                                      | 11 863 933                                                            | 1 562 636                      |
| 1.     | tytułem wykupu                                                                             | 501 601                                                               | 267 413                        |
| 2.     | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 1 112 726                                                             | 695 105                        |
| 3.     | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu           | 0                                                                     | 0                              |
| 4.     | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych                                                   | 42                                                                    | 0                              |
| 5.     | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 0                                                                     | 0                              |
| 6.     | pozostałe koszty                                                                           | 0                                                                     | 0                              |
| 7.     | pozostałe zmniejszenia                                                                     | 10 249 563                                                            | 600 118                        |
| C.     | Wynik netto z działalności inwestycyjnej                                                   | 9 889 204                                                             | 5 069 297                      |
| D.     | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 43 978 723                                                            | 51 153 343                     |

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                                          | 376 043,1158                                                          | 350 997,3856                   |
| 2.      | na koniec okresu sprawozdawczego                                            | 366 245,1971                                                          | 376 653,7296                   |
| II.     | Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:                                    |                                                                       |                                |
| 1.      | na początek okresu sprawozdawczego                                          | 94,2300                                                               | 133,3300                       |
| 2.      | minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym  | 94,2300                                                               | 132,9500                       |
| 3.      | maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 120,2100                                                              | 144,6000                       |
| 4.      | na koniec okresu sprawozdawczego                                            | 120,0800                                                              | 135,8100                       |

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)                                                                                                                                         | 51 153 343                  | 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                                                                              | 51 153 343                  | 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                                                                                                                                               | 0                           | 0,00%                                        |
| V.   | Aktywa netto (w tym)                                                                                                                                       | 51 153 343                  | 100,00%                                      |
| 1.   | krajowe                                                                                                                                                    | 51 153 343                  | 100,00%                                      |
| 2.   | zagraniczne - państwa UE                                                                                                                                   | 0                           | 0,00%                                        |
| 3.   | zagraniczne - państwa poza UE                                                                                                                              | 0                           | 0,00%                                        |

Warszawa, 06 lutego 2026 roku

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
PWA06\_B – Fundusz Akcji

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                                                                       | 1 026 505                                                                            | 1 917 186                                     |
| I.     | Aktywa                                                                       | 1 026 505                                                                            | 1 917 186                                     |
| 2.     | środki pieniężne                                                             | 0                                                                                    | 0                                             |
| 3.     | należności                                                                   | 0                                                                                    | 0                                             |
| 3.1.   | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym                            | 0                                                                                    | 0                                             |
| 3.2.   | pozostałe                                                                    | 0                                                                                    | 0                                             |
| II.    | Zobowiązania                                                                 | 0                                                                                    | 0                                             |
| 1.     | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym                            | 0                                                                                    | 0                                             |
| 2.     | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0                                                                                    | 0                                             |
| 3.     | pozostałe                                                                    | 0                                                                                    | 0                                             |
| III.   | Aktywa netto (I-II)                                                          | 1 026 505                                                                            | 1 917 186                                     |

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                                   | 944 576                                                               | 1 331 102                      |
| B.     | Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)                                              | -152 288                                                              | 435 224                        |
| I.     | Zwiększenia funduszu                                                                       | 2 129 661                                                             | 540 333                        |
| 1.     | tytułem składek zwiększających wartość funduszu                                            | 227 840                                                               | 227 807                        |
| 2.     | pozostałe przychody                                                                        | 0                                                                     | 0                              |
| 3.     | pozostałe zwiększenia                                                                      | 1 901 820                                                             | 312 526                        |
| II.    | Zmniejszenia funduszu                                                                      | 2 281 949                                                             | 105 109                        |
| 1.     | tytułem wykupu                                                                             | 162 010                                                               | 105 109                        |
| 2.     | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 0                                                                     | 0                              |
| 3.     | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych 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                                                                     | 2 119 939                                                             | 0                              |
| C.     | Wynik netto z działalności inwestycyjnej                                                   | 234 217                                                               | 150 861                        |
| D.     | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 1 026 505                                                             | 1 917 186                      |

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                                          | 9 998,6853                                                            | 9 957,3754                     |
| 2.      | na koniec okresu sprawozdawczego                                            | 8 527,2019                                                            | 14 079,3578                    |
| II.     | Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:                                    |                                                                       |                                |
| 1.      | na początek okresu sprawozdawczego                                          | 94,4700                                                               | 133,6800                       |
| 2.      | minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym  | 94,4700                                                               | 133,3100                       |
| 3.      | maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 120,5500                                                              | 144,9800                       |
| 4.      | na koniec okresu sprawozdawczego                                            | 120,3800                                                              | 136,1700                       |

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)                                                                                                                                         | 1 917 186                   | 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                                                                              | 1 917 186                   | 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                                                                                                                                               | 0                           | 0,00%                                        |
| V.   | Aktywa netto (w tym)                                                                                                                                       | 1 917 186                   | 100,00%                                      |
| 1.   | krajowe                                                                                                                                                    | 1 917 186                   | 100,00%                                      |
| 2.   | zagraniczne - państwa UE                                                                                                                                   | 0                           | 0,00%                                        |
| 3.   | zagraniczne - państwa poza UE                                                                                                                              | 0                           | 0,00%                                        |

Warszawa, 06 lutego 2026 roku

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
ZZA13\_A - PZU Akcji Krakowiak

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                                                                       | 4 853 112                                                                            | 5 254 375                                     |
| I.     | Aktywa                                                                       | 4 848 796                                                                            | 5 221 618                                     |
| 2.     | środki pieniężne                                                             | 0                                                                                    | 0                                             |
| 3.     | należności                                                                   | 4 316                                                                                | 32 757                                        |
| 3.1.   | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym                            | 4 316                                                                                | 32 757                                        |
| 3.2.   | pozostałe                                                                    | 0                                                                                    | 0                                             |
| II.    | Zobowiązania                                                                 | 6 910                                                                                | 37 173                                        |
| 1.     | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym                            | 6 910                                                                                | 37 173                                        |
| 2.     | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0                                                                                    | 0                                             |
| 3.     | pozostałe                                                                    | 0                                                                                    | 0                                             |
| III.   | Aktywa netto (I-II)                                                          | 4 846 202                                                                            | 5 217 202                                     |

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                                   | 3 940 623                                                             | 5 180 980                      |
| B.     | Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)                                              | -159 966                                                              | -507 180                       |
| I.     | Zwiększenia funduszu                                                                       | 492 694                                                               | 169 165                        |
| 1.     | tytułem składek zwiększających wartość funduszu                                            | 184 129                                                               | 169 090                        |
| 2.     | pozostałe przychody                                                                        | 0                                                                     | 75                             |
| 3.     | pozostałe zwiększenia                                                                      | 308 565                                                               | 0                              |
| II.    | Zmniejszenia funduszu                                                                      | 652 660                                                               | 676 345                        |
| 1.     | tytułem wykupu                                                                             | 270 945                                                               | 487 592                        |
| 2.     | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 4 579                                                                 | 0                              |
| 3.     | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu           | 40 753                                                                | 42 239                         |
| 4.     | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych                                                   | 0                                                                     | 0                              |
| 5.     | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 36 323                                                                | 40 580                         |
| 6.     | pozostałe koszty                                                                           | 8                                                                     | 0                              |
| 7.     | pozostałe zmniejszenia                                                                     | 300 052                                                               | 105 934                        |
| C.     | Wynik netto z działalności inwestycyjnej                                                   | 1 065 545                                                             | 543 401                        |
| D.     | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 4 846 202                                                             | 5 217 202                      |

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                                          | 41 819,1972                                                           | 38 858,3243                    |
| 2.      | na koniec okresu sprawozdawczego                                            | 40 358,1139                                                           | 38 415,4498                    |
| II.     | Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:                                    |                                                                       |                                |
| 1.      | na początek okresu sprawozdawczego                                          | 94,2300                                                               | 133,3300                       |
| 2.      | minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym  | 94,2300                                                               | 132,9500                       |
| 3.      | maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 120,2100                                                              | 144,6000                       |
| 4.      | na koniec okresu sprawozdawczego                                            | 120,0800                                                              | 135,8100                       |

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)                                                                                                                                         | 5 221 618                   | 100,08%                                      |
| 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                                                                              | 5 221 618                   | 100,08%                                      |
| 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                                                                                                                                                 | 32 757                      | 0,63%                                        |
| IV.  | Zobowiązania                                                                                                                                               | 37 173                      | 0,71%                                        |
| V.   | Aktywa netto (w tym)                                                                                                                                       | 5 217 202                   | 100,00%                                      |
| 1.   | krajowe                                                                                                                                                    | 5 217 202                   | 100,00%                                      |
| 2.   | zagraniczne - państwa UE                                                                                                                                   | 0                           | 0,00%                                        |
| 3.   | zagraniczne - państwa poza UE                                                                                                                              | 0                           | 0,00%                                        |

Warszawa, 06 lutego 2026 roku