

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
3FP18 - BGF Euro Reserve

I.  
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	150 058	257 861
I.	Aktywa	150 058	257 861
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	1 635	1 650
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	1 635	1 650
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	148 423	256 211

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	141 978	148 423
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	3 960	108 104
I.	Zwiększenia funduszu	55 328	189 067
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0	0
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	55 328	189 067
II.	Zmniejszenia funduszu	51 367	80 963
1.	tytułem wykupu	44 193	74 156
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	261	179
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	3 932	2 795
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	2 982	3 833
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	2 485	-316
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	148 423	256 211

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	444,3339	458,0393
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	458,0393	784,3100
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	319,5300	324,0400
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	316,3400	314,5900
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	329,9100	328,5600
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	324,0400	326,6700

IV.  
ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	257 861	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	257 861	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	0	0,00%
IV.	Zobowiązania	1 650	0,64%
V.	Aktywa netto (w tym)	256 211	100,00%
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	256 211	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 06 lutego 2026 roku