

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
EFB02 - Templeton Global Total Return

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

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	2 495 304	3 890 846
I.	Aktywa	2 490 151	3 880 938
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	5 153	9 908
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	5 153	9 908
3.2.	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	3 470	4 947
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	3 470	4 947
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	2 491 834	3 885 900

**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	3 462 892	2 491 834
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-798 546	852 934
I.	Zwiększenia funduszu	53 684	2 378 790
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0	0
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	53 684	2 378 790
II.	Zmniejszenia funduszu	852 230	1 525 856
1.	tytułem wykupu	638 675	352 132
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	40 293	7 803
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	28 940	29 720
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	50 249	53 106
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	94 074	1 083 096
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-172 511	541 132
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	2 491 834	3 885 900

**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	47 711,3761	36 774,4086
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	36 774,4086	47 873,5950
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	72,5800	67,7600
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	67,5500	67,3200
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	76,2200	81,1700
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	67,7600	81,1700

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

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	3 880 938	99,87%
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	3 880 938	99,87%
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	9 908	0,25%
IV.	Zobowiązania	4 947	0,13%
V.	Aktywa netto (w tym)	3 885 900	100,00%
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	3 885 900	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 06 lutego 2026 roku