

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
EFB04 - Templeton Global Total Return

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

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	1 910 659	1 873 769
I.	Aktywa	1 896 901	1 858 348
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	13 758	15 422
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	13 758	15 422
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)	1 910 659	1 873 769

**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	2 191 208	1 910 659
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-70 718	-312 697
I.	Zwiększenia funduszu	475 183	202 684
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0	0
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	475 183	202 684
II.	Zmniejszenia funduszu	545 901	515 380
1.	tytułem wykupu	238 688	180 045
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	268 127
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	19 445	4 997
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	37 352	32 271
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	250 416	29 941
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-209 831	275 807
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	1 910 659	1 873 769

**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	33 820,1566	32 778,5055
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	32 778,5055	27 900,0785
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	64,7900	58,2900
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	58,1400	57,8800
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	66,0700	67,1600
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	58,2900	67,1600

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

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	1 858 348	99,18%
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	1 858 348	99,18%
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	15 422	0,82%
IV.	Zobowiązania	0	0,00%
V.	Aktywa netto (w tym)	1 873 769	100,00%
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	1 873 769	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 06 lutego 2026 roku