

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
EFD31 - Templeton Global Total Return

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

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	692 287	574 876
I.	Aktywa	554 482	574 876
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	137 805	0
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	137 805	0
3.2.	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	138 601	1 233
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	138 601	1 233
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	553 686	573 644

**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	649 551	553 686
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-56 485	-86 470
I.	Zwiększenia funduszu	12 649	2 429
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 400	2 400
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	10 249	29
II.	Zmniejszenia funduszu	69 134	88 899
1.	tytułem wykupu	41 203	70 137
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	543	584
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	12 047	11 161
6.	pozostałe koszty	3 790	3 403
7.	pozostałe zmniejszenia	11 550	3 614
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-39 380	106 427
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	553 686	573 644

**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	8 949,4527	8 171,2820
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	8 171,2820	7 067,1862
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)	574 876	100,21%
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	574 876	100,21%
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	1 233	0,21%
V.	Aktywa netto (w tym)	573 644	100,00%
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	573 644	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 06 lutego 2026 roku