

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
1ZD03 - IPOPEMA Obligacji Uniwersalny

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

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	32 865 707	22 973 431
I.	Aktywa	32 865 707	22 948 552
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	0	24 879
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	24 879
3.2.	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	40 384	54 833
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	40 384	54 833
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	32 825 323	22 918 598

**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	46 850 397	32 825 323
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-16 594 936	-13 107 291
I.	Zwiększenia funduszu	510 711	358 616
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0	0
2.	pozostałe przychody	456	0
3.	pozostałe zwiększenia	510 255	358 616
II.	Zmniejszenia funduszu	17 105 647	13 465 906
1.	tytułem wykupu	14 285 658	11 627 111
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	922 169	590 760
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	40 843	23 613
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	676 058	431 561
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	1 180 919	792 861
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	2 569 862	3 200 566
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	32 825 323	22 918 598

**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	340 556,7834	226 662,9108
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	226 662,9108	141 735,2998
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	137,5700	144,8200
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	137,2500	143,1000
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	147,1900	161,7300
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	144,8200	161,7000

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

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	22 948 552	100,13%
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	22 948 552	100,13%
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	24 879	0,11%
IV.	Zobowiązania	54 833	0,24%
V.	Aktywa netto (w tym)	22 918 598	100,00%
1.	krajowe	22 918 598	100,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 06 lutego 2026 roku