

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
9ZW02 - Generali Stabilny Wzrost, kat E

I.
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	807 418	713 769
I.	Aktywa	807 418	713 769
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	1 238	1 027
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	1 238	1 027
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	806 180	712 742

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	123 807	806 180
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	690 098	-229 180
I.	Zwiększenia funduszu	792 029	230 518
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	715 810	209 100
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	76 219	21 418
II.	Zmniejszenia funduszu	101 930	459 698
1.	tytułem wykupu	7 929	441 909
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	188	294
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	6 827	17 491
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	86 987	4
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-7 726	135 742
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	806 180	712 742

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	575,5000	3 619,7000
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	3 619,7000	2 661,8680
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	215,1300	222,7200
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	211,5500	222,7000
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	229,7100	267,7600
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	222,7200	267,7600

IV.
ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	713 769	100,14%
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	713 769	100,14%
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	1 027	0,14%
V.	Aktywa netto (w tym)	712 742	100,00%
1.	krajowe	712 742	100,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 06 lutego 2026 roku