

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
CZW12 - Esaliens Senior

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

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	1 085 813	1 109 375
I.	Aktywa	1 068 154	1 105 893
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	17 660	3 482
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	17 660	3 482
3.2.	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	23 168	8 780
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	23 168	8 780
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	1 062 646	1 100 595

**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	1 295 784	1 062 646
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-290 603	-104 377
I.	Zwiększenia funduszu	55 434	62 056
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	55 434	59 851
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	0	2 205
II.	Zmniejszenia funduszu	346 037	166 433
1.	tytułem wykupu	280 299	97 188
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	5 578
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	23 024	23 303
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	26 063	23 761
6.	pozostałe koszty	3 564	2 761
7.	pozostałe zmniejszenia	13 087	13 843
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	57 464	142 326
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	1 062 646	1 100 595

**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	3 898,1511	3 085,4991
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	3 085,4991	2 840,0258
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	332,4100	344,4000
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	326,4500	343,3700
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	353,4200	387,5300
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	344,4000	387,5300

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

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	1 105 893	100,48%
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	1 105 893	100,48%
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	3 482	0,32%
IV.	Zobowiązania	8 780	0,80%
V.	Aktywa netto (w tym)	1 100 595	100,00%
1.	krajowe	1 100 595	100,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 06 lutego 2026 roku