

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
FFC26 - Franklin Natural Resources Fund

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

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	2 926 493	2 104 776
I.	Aktywa	2 926 493	2 092 963
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	0	11 813
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	11 813
3.2.	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	29 485	0
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	29 485	0
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	2 897 009	2 104 776

**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	5 012 929	2 897 009
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-2 445 237	-1 108 850
I.	Zwiększenia funduszu	611 015	6 355
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0	0
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	611 015	6 355
II.	Zmniejszenia funduszu	3 056 251	1 115 205
1.	tytułem wykupu	584 696	860 524
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	50 490	181 484
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	5 717	1 576
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	74 503	38 609
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	2 340 846	33 012
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	329 316	316 617
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	2 897 009	2 104 776

**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	158 236,3962	88 512,3290
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	88 512,3290	56 157,3051
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	31,6800	32,7300
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	30,2200	28,0400
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	37,1200	37,4800
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	32,7300	37,4800

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

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	2 092 963	99,44%
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	2 092 963	99,44%
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	11 813	0,56%
IV.	Zobowiązania	0	0,00%
V.	Aktywa netto (w tym)	2 104 776	100,00%
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	2 104 776	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 06 lutego 2026 roku