

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
FFI11 - Franklin U.S. Opportunities

I.
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	39 752 160	21 114 033
I.	Aktywa	39 482 715	20 962 984
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	269 445	151 049
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	269 445	151 049
3.2.	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	0	0
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	39 752 160	21 114 033

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	45 810 971	39 752 160
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-15 671 453	-21 094 970
I.	Zwiększenia funduszu	14 693 022	3 589 857
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0	0
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	14 693 022	3 589 857
II.	Zmniejszenia funduszu	30 364 475	24 684 827
1.	tytułem wykupu	16 163 743	10 768 148
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	30 172	324 830
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	33 693	19 611
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	693 338	456 836
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	13 443 529	13 115 403
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	9 612 642	2 456 843
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	39 752 160	21 114 033

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	993 514,8835	690 141,6712
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	690 141,6712	343 876,7630
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	46,1100	57,6000
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	44,4800	46,1400
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	60,5300	64,1500
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	57,6000	61,4000

IV.
ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	20 962 984	99,28%
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	20 962 984	99,28%
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	151 049	0,72%
IV.	Zobowiązania	0	0,00%
V.	Aktywa netto (w tym)	21 114 033	100,00%
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	21 114 033	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 06 lutego 2026 roku