

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
KFC04 - Schroder ISF Asian Opportunities

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

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	13 336 222	19 479 716
I.	Aktywa	13 329 853	19 457 645
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	6 369	22 071
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	6 369	22 071
3.2.	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	38 374	49 544
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	38 374	49 544
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	13 297 847	19 430 172

**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	17 229 888	13 297 847
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-5 910 075	2 050 157
I.	Zwiększenia funduszu	12 277 889	11 100 150
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 360	3 360
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	12 274 529	11 096 790
II.	Zmniejszenia funduszu	18 187 965	9 049 993
1.	tytułem wykupu	5 368 254	6 033 423
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	8 091
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	17 810	10 494
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	328 331	228 715
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	12 473 570	2 769 270
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	1 978 034	4 082 168
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	13 297 847	19 430 172

**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	277 319,9453	198 327,3277
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	198 327,3277	220 571,8272
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	62,1300	67,0500
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	57,0500	58,3700
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	74,3300	88,6800
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	67,0500	88,0900

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

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	19 457 645	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	19 457 645	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	22 071	0,11%
IV.	Zobowiązania	49 544	0,25%
V.	Aktywa netto (w tym)	19 430 172	100,00%
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	19 430 172	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 06 lutego 2026 roku