

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
KFC14 - Schroder ISF Asian Opportunities

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

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	859 363	610 293
I.	Aktywa	859 363	610 293
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	11 094	10 404
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	11 094	10 404
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	848 269	599 889

**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	1 128 282	848 269
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-401 051	-328 458
I.	Zwiększenia funduszu	115 371	3 579
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0	0
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	115 371	3 579
II.	Zmniejszenia funduszu	516 422	332 037
1.	tytułem wykupu	309 201	264 961
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	2 031	679
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	16 535	9 942
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	188 655	56 455
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	121 037	80 078
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	848 269	599 889

**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	15 300,8195	10 237,3708
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	10 237,3708	6 280,2451
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	73,7400	82,8600
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	69,3100	68,4900
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	88,4200	98,4600
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	82,8600	95,5200

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

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	610 293	101,73%
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	610 293	101,73%
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	10 404	1,73%
V.	Aktywa netto (w tym)	599 889	100,00%
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	599 889	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 06 lutego 2026 roku