

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
KFC31 - Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities

**I.**

**WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	5 833 402	4 791 706
I.	Aktywa	5 798 810	4 787 263
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	34 591	4 444
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	34 591	4 444
3.2.	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	43 577	17 498
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	43 577	17 498
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	5 789 825	4 774 208

**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	10 702 495	5 789 825
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-5 651 104	-2 555 870
I.	Zwiększenia funduszu	498 757	80 075
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0	0
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	498 757	80 075
II.	Zmniejszenia funduszu	6 149 862	2 635 945
1.	tytułem wykupu	3 696 266	2 317 864
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	150 259	22 069
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	8 195	4 771
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	148 218	78 393
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	2 146 924	212 848
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	738 435	1 540 252
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	5 789 825	4 774 208

**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	157 482,2640	80 414,2386
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	80 414,2386	48 632,0453
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	67,9600	72,0000
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	63,2800	63,7600
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	79,0600	98,1700
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	72,0000	98,1700

**IV.**

**ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	4 787 263	100,27%
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	4 787 263	100,27%
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	4 444	0,09%
IV.	Zobowiązania	17 498	0,37%
V.	Aktywa netto (w tym)	4 774 208	100,00%
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	4 774 208	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 06 lutego 2026 roku