

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
KFI55 - Schroder ISF QEP Global Active Value Fund

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

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	61 042	65 109
I.	Aktywa	61 042	65 109
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	6 728	7 195
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	6 728	7 195
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	54 314	57 913

**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	62 911	54 314
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-18 096	-5 802
I.	Zwiększenia funduszu	0	0
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0	0
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	0	0
II.	Zmniejszenia funduszu	18 096	5 802
1.	tytułem wykupu	11 456	0
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	3 676	3 286
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1 158	1 054
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	1 806	1 463
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	9 500	9 402
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	54 314	57 913

**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	66,9775	51,1740
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	51,1740	47,2852
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	939,2800	1 061,3600
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	931,9800	915,6000
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	1 120,1400	1 224,7700
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	1061,3600	1224,7700

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

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	65 109	112,42%
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	65 109	112,42%
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	7 195	12,42%
V.	Aktywa netto (w tym)	57 913	100,00%
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	57 913	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 06 lutego 2026 roku