

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
KZB22 - Schroder ISF Asian Convertible Bond

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

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	2 088 360	1 187 078
I.	Aktywa	2 087 705	1 185 916
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	655	1 162
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	655	1 162
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)	2 088 360	1 187 078

**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	2 195 889	2 088 360
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-392 068	-1 247 116
I.	Zwiększenia funduszu	27 863	0
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0	0
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	27 863	0
II.	Zmniejszenia funduszu	419 931	1 247 116
1.	tytułem wykupu	238 049	1 172 281
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	8 136	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	1 410	1 107
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	36 079	31 695
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	136 257	42 034
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	284 540	345 834
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	2 088 360	1 187 078

**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	3 858,6641	3 249,9612
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	3 249,9612	1 562,1500
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	569,0800	642,5800
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	562,2300	586,5400
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	660,0800	799,7800
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	642,5800	759,9000

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

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	1 185 916	99,90%
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	1 185 916	99,90%
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	1 162	0,10%
IV.	Zobowiązania	0	0,00%
V.	Aktywa netto (w tym)	1 187 078	100,00%
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	1 187 078	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 06 lutego 2026 roku