

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
KFA03 - Schroder ISF - Global Equity C

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

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	1 216 940	1 384 668
I.	Aktywa	1 216 940	1 384 668
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	6 849	1 285
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	6 849	1 285
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	1 210 091	1 383 383

**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	827 598	1 210 091
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	164 760	99 594
I.	Zwiększenia funduszu	181 698	121 660
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	179 281	120 859
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	2 417	801
II.	Zmniejszenia funduszu	16 938	22 066
1.	tytułem wykupu	0	0
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	287	364
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	16 113	19 266
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	539	2 436
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	217 732	73 699
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	1 210 091	1 383 383

**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	4 200,3673	4 968,5519
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	4 968,5519	5 375,7022
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	197,0300	243,5500
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	195,0500	198,0600
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	250,2500	262,4500
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	243,5500	257,3400

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

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	1 384 668	100,09%
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	1 384 668	100,09%
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	1 285	0,09%
V.	Aktywa netto (w tym)	1 383 383	100,00%
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	1 383 383	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 06 lutego 2026 roku