

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
KFC40 - 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	415 611	416 707
I.	Aktywa	415 611	416 707
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	11 297	1 522
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	11 297	1 522
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	404 314	415 185

**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	673 514	404 314
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-351 545	-68 535
I.	Zwiększenia funduszu	23 953	3 620
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0	0
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	23 953	3 620
II.	Zmniejszenia funduszu	375 497	72 156
1.	tytułem wykupu	353 950	57 576
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	745	476
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	10 323	6 155
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	10 479	7 948
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	82 344	79 406
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	404 314	415 185

**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	9 763,9044	5 315,7241
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	5 315,7241	4 557,4611
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	68,9800	76,0600
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	65,5900	63,9900
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	80,3500	92,9600
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	76,0600	91,1000

**IV.**

**ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	416 707	100,37%
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	416 707	100,37%
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	1 522	0,37%
V.	Aktywa netto (w tym)	415 185	100,00%
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	415 185	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 06 lutego 2026 roku