

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
NZW28 - Generali Stabilny Wzrost

I.
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	4 287 679	4 126 882
I.	Aktywa	4 287 679	4 126 882
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	13 596	15 076
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	13 596	15 076
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	4 274 083	4 111 806

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	4 972 393	4 274 083
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-894 165	-837 910
I.	Zwiększenia funduszu	333 019	378 643
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	331 373	311 183
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	1 646	67 460
II.	Zmniejszenia funduszu	1 227 184	1 216 553
1.	tytułem wykupu	906 793	969 952
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 746	46 194
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	86 555	91 909
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	96 965	86 262
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	135 125	22 235
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	195 855	675 633
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	4 274 083	4 111 806

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	23 920,6876	20 142,7165
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	20 142,7165	16 349,7791
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	207,8700	212,1900
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	204,2400	212,0600
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	219,6400	251,4900
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	212,1900	251,4900

IV.
ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	4 126 882	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	4 126 882	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	15 076	0,37%
V.	Aktywa netto (w tym)	4 111 806	100,00%
1.	krajowe	4 111 806	100,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 06 lutego 2026 roku