

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
PW07 - Fundusz Stabilnego Wzrostu

I.
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	858 117 582	945 868 895
I.	Aktywa	857 960 730	942 676 715
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	156 852	3 192 180
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	156 852	3 192 180
3.2.	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	0	729 789
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	729 789
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	858 117 582	945 139 106

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	873 152 957	858 117 582
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-33 249 812	-79 593 682
I.	Zwiększenia funduszu	806 128 524	891 715 785
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	91 579 929	88 273 909
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	714 548 594	803 441 876
II.	Zmniejszenia funduszu	839 378 335	971 309 467
1.	tytułem wykupu	56 789 841	93 872 609
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	58 094 672	61 919 825
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	0	0
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	211	451
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	7 794 993	8 355 807
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	716 698 618	807 160 776
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	18 214 437	166 615 207
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	858 117 582	945 139 106

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	48 240 494,8586	47 045 920,0504
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	47 045 920,0504	43 980 414,4467
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	18,1000	18,2400
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	17,8300	18,2400
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	18,7300	21,4900
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	18,2400	21,4900

IV.
ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	942 676 715	99,74%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	615 550 688	65,13%
2.	obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	1 251 779	0,13%
3.	inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	26 014 884	2,75%
4.	akcje	288 859 314	30,56%
5.	udziały	0	0,00%
6.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0	0,00%
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	11 000 051	1,16%
12.	pozostałe lokaty	0	0,00%
II.	Środki pieniężne	0	0,00%
III.	Należności	3 192 180	0,34%
IV.	Zobowiązania	729 789	0,08%
V.	Aktywa netto (w tym)	945 139 106	100,00%
1.	krajowe	921 559 333	97,51%
2.	zagraniczne - państwa UE	23 579 774	2,49%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 06 lutego 2026 roku