

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
RFC32 - BGF Latin American Fund

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

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	3 253 992	2 860 866
I.	Aktywa	3 246 872	2 849 600
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	7 120	11 266
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	7 120	11 266
3.2.	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	7 100	0
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	7 100	0
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	3 246 891	2 860 866

**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	6 712 894	3 246 891
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-1 675 341	-1 707 273
I.	Zwiększenia funduszu	1 727 085	578 401
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0	0
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	1 727 085	578 401
II.	Zmniejszenia funduszu	3 402 426	2 285 673
1.	tytułem wykupu	2 209 635	727 942
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	18 994	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	3 239	1 936
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	77 948	52 349
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	1 092 611	1 503 447
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-1 790 662	1 321 248
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	3 246 891	2 860 866

**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	684 989,2327	501 837,9026
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	501 837,9026	303 057,8347
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	9,8000	6,4700
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	6,4700	6,4500
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	9,8000	9,8500
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	6,4700	9,4400

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

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	2 849 600	99,61%
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	2 849 600	99,61%
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	11 266	0,39%
IV.	Zobowiązania	0	0,00%
V.	Aktywa netto (w tym)	2 860 866	100,00%
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	2 860 866	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 06 lutego 2026 roku