

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
RFC42 - BGF Latin American Fund

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

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	373 461	799 454
I.	Aktywa	373 461	799 454
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	9 868	4 171
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	9 868	4 171
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	363 593	795 283

**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	523 408	363 593
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	9 795	218 382
I.	Zwiększenia funduszu	178 768	437 590
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0	0
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	178 768	437 590
II.	Zmniejszenia funduszu	168 973	219 208
1.	tytułem wykupu	22 341	169 441
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	301	434
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	6 994	13 250
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	139 338	36 082
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-169 610	213 307
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	363 593	795 283

**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	1 677,3210	1 693,4142
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	1 693,4142	2 878,9564
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	312,0500	214,7100
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	214,7100	211,5300
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	312,0500	291,1200
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	214,7100	276,2400

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

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	799 454	100,52%
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	799 454	100,52%
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	4 171	0,52%
V.	Aktywa netto (w tym)	795 283	100,00%
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	795 283	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 06 lutego 2026 roku