

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
RFI26 - BGF World Gold

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

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	910 360	1 541 283
I.	Aktywa	888 069	1 541 283
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	22 290	0
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	22 290	0
3.2.	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	20 754	18 850
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	20 754	18 850
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	889 605	1 522 432

**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	1 121 644	889 605
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-443 238	-412 595
I.	Zwiększenia funduszu	309 584	445 398
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0	0
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	309 584	445 398
II.	Zmniejszenia funduszu	752 822	857 993
1.	tytułem wykupu	358 474	233 172
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	71 928
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	15 922	17 894
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	22 273	24 786
6.	pozostałe koszty	133	154
7.	pozostałe zmniejszenia	356 019	510 059
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	211 199	1 045 422
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	889 605	1 522 432

**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	8 361,7421	5 623,6508
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	5 623,6508	4 224,2855
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	134,1400	158,1900
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	113,5000	158,1900
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	193,4900	371,2800
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	158,1900	360,4000

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

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	1 541 283	101,24%
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	1 541 283	101,24%
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	18 850	1,24%
V.	Aktywa netto (w tym)	1 522 432	100,00%
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	1 522 432	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 06 lutego 2026 roku