

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
RFS23 - BGF Global Allocation

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

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	7 334 817	6 012 515
I.	Aktywa	7 334 817	6 004 506
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	0	8 008
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	8 008
3.2.	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	41 893	41
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	41 893	41
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	7 292 924	6 012 473

**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	8 016 902	7 292 924
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-1 155 543	-2 166 946
I.	Zwiększenia funduszu	224 606	0
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0	0
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	224 606	0
II.	Zmniejszenia funduszu	1 380 150	2 166 946
1.	tytułem wykupu	1 010 379	1 057 045
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	669 399
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	12 260	5 498
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	137 928	108 213
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	219 583	326 792
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	431 565	886 496
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	7 292 924	6 012 473

**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	44 258,0443	38 432,3564
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	38 432,3564	27 744,3280
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	181,1400	189,7600
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	178,0200	177,1400
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	197,6100	216,7100
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	189,7600	216,7100

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

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	6 004 506	99,87%
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	6 004 506	99,87%
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	8 008	0,13%
IV.	Zobowiązania	41	0,00%
V.	Aktywa netto (w tym)	6 012 473	100,00%
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	6 012 473	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 06 lutego 2026 roku