

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
SZA25 - Skarbiec Spółek Wzrostowych

I.
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	13 321 842	10 741 497
I.	Aktywa	12 800 048	10 727 105
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	521 794	14 392
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	521 794	14 392
3.2.	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	533 685	30 230
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	533 685	30 230
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	12 788 157	10 711 267

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	11 208 942	12 788 157
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-2 069 347	-5 413 335
I.	Zwiększenia funduszu	8 377 226	6 179 869
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	15 894	0
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	8 361 332	6 179 869
II.	Zmniejszenia funduszu	10 446 573	11 593 204
1.	tytułem wykupu	1 814 482	5 193 606
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	107 616	109 311
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	13 129	15 623
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	251 945	247 017
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	8 259 401	6 027 647
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	3 648 562	3 336 444
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	12 788 157	10 711 267

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	75 415,0736	62 423,8860
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	62 423,8860	39 407,1834
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	148,6300	204,8600
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	139,8200	151,1100
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	216,3600	319,4300
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	204,8600	271,8100

IV.
ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	10 727 105	100,15%
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	10 727 105	100,15%
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	14 392	0,13%
IV.	Zobowiązania	30 230	0,28%
V.	Aktywa netto (w tym)	10 711 267	100,00%
1.	krajowe	10 711 267	100,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 06 lutego 2026 roku