

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
TZA10 - Inwestor Akcji

I.  
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	4 188 138	2 913 951
I.	Aktywa	4 038 689	2 816 657
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	149 449	97 294
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	149 449	97 294
3.2.	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	73 894	11 815
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	73 894	11 815
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	4 114 244	2 902 136

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	7 277 435	4 114 244
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-4 253 379	-1 448 002
I.	Zwiększenia funduszu	1 146 978	285 557
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	8 114	4 920
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	1 138 864	280 637
II.	Zmniejszenia funduszu	5 400 357	1 733 558
1.	tytułem wykupu	2 703 517	1 120 539
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	82 399	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	4 761	3 437
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	94 906	57 561
6.	pozostałe koszty	3 390	2 819
7.	pozostałe zmniejszenia	2 511 385	549 202
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	1 090 188	235 894
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	4 114 244	2 902 136

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	21 154,7202	9 808,8976
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	9 808,8976	6 383,7926
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	344,0100	419,4400
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	331,5700	332,4100
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	435,0100	473,4300
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	419,4400	454,6100

IV.  
ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	2 816 657	97,05%
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	2 816 657	97,05%
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	97 294	3,35%
IV.	Zobowiązania	11 815	0,41%
V.	Aktywa netto (w tym)	2 902 136	100,00%
1.	krajowe	2 902 136	100,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 06 lutego 2026 roku