

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
TZA11 - Inwestor Fundamentalny Dywidend i Wzrostu

I.
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	186 647	227 816
I.	Aktywa	183 319	223 547
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	3 328	4 269
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	3 328	4 269
3.2.	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	750	960
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	750	960
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	185 897	226 856

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	194 926	185 897
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-20 318	-12 374
I.	Zwiększenia funduszu	0	0
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0	0
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	0	0
II.	Zmniejszenia funduszu	20 318	12 374
1.	tytułem wykupu	13 504	0
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	6 036
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	346	211
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	3 733	4 156
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	2 735	1 971
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	11 289	53 333
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	185 897	226 856

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	231,8423	211,0570
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	211,0570	201,1903
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	840,7700	880,7900
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	808,4000	880,7900
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	947,3100	1 127,5700
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	880,7900	1127,5700

IV.
ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	223 547	98,54%
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	223 547	98,54%
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	4 269	1,88%
IV.	Zobowiązania	960	0,42%
V.	Aktywa netto (w tym)	226 856	100,00%
1.	krajowe	226 856	100,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 06 lutego 2026 roku