

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
TZI78 - Investor Niemcy

I.  
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	211 209	266 960
I.	Aktywa	210 763	266 228
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	446	732
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	446	732
3.2.	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	2	3
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	2	3
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	211 206	266 957

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	259 059	211 206
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-69 461	15 831
I.	Zwiększenia funduszu	149 288	133 830
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0	8 000
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	149 288	125 830
II.	Zmniejszenia funduszu	218 749	117 999
1.	tytułem wykupu	18 100	19 360
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	233	218
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	4 334	4 832
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	196 081	93 590
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	21 609	39 921
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	211 206	266 957

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	1 018,9535	763,7183
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	763,7183	811,7662
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	254,2400	276,5500
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	245,6400	270,0200
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	283,4700	330,7000
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	276,5500	328,8600

IV.  
ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	266 228	99,73%
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	266 228	99,73%
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	732	0,27%
IV.	Zobowiązania	3	0,00%
V.	Aktywa netto (w tym)	266 957	100,00%
1.	krajowe	266 957	100,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 06 lutego 2026 roku