

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
TZS09 - Investor Top Małych i Średnich Spółek

I.  
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	2 273 254	1 092 448
I.	Aktywa	2 268 660	1 085 368
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	4 593	7 080
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	4 593	7 080
3.2.	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	12 428	10 867
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	12 428	10 867
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	2 260 826	1 081 581

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	3 230 522	2 260 826
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-1 453 955	-1 547 561
I.	Zwiększenia funduszu	722 191	181 535
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0	0
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	722 191	181 535
II.	Zmniejszenia funduszu	2 176 146	1 729 096
1.	tytułem wykupu	1 277 695	1 488 537
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	85 267	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	3 446	2 048
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	50 983	27 318
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	758 754	211 192
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	484 260	368 317
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	2 260 826	1 081 581

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	7 750,0278	4 767,9650
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	4 767,9650	1 909,8076
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	416,8400	474,1700
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	406,7400	474,1700
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	492,9300	578,1100
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	474,1700	566,3300

IV.  
ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	1 085 368	100,35%
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	1 085 368	100,35%
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	7 080	0,65%
IV.	Zobowiązania	10 867	1,00%
V.	Aktywa netto (w tym)	1 081 581	100,00%
1.	krajowe	1 081 581	100,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 06 lutego 2026 roku