

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
RFS23 - BGF Global Allocation

I.
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	7 334 817	6 012 515
I.	Aktywa	7 334 817	6 004 506
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	0	8 008
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	8 008
3.2.	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	41 893	41
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	41 893	41
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	7 292 924	6 012 473

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	8 016 902	7 292 924
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-1 155 543	-2 166 946
I.	Zwiększenia funduszu	224 606	0
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0	0
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	224 606	0
II.	Zmniejszenia funduszu	1 380 150	2 166 946
1.	tytułem wykupu	1 010 379	1 057 045
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	669 399
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	12 260	5 498
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	137 928	108 213
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	219 583	326 792
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	431 565	886 496
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	7 292 924	6 012 473

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	44 258,0443	38 432,3564
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	38 432,3564	27 744,3280
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	181,1400	189,7600
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	178,0200	177,1400
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	197,6100	216,7100
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	189,7600	216,7100

IV.
ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	6 004 506	99,87%
	papier wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0	0,00%
1.	obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0	0,00%
2.	inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0	0,00%
3.	akcje	0	0,00%
4.	udziały	0	0,00%
5.	jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	6 004 506	99,87%
6.	instrumenty pochodne	0	0,00%
7.	inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	0	0,00%
8.	pożyczki	0	0,00%
9.	nieruchomości	0	0,00%
10.	depozyty bankowe	0	0,00%
11.	pozostałe lokaty	0	0,00%
12.	Środki pieniężne	0	0,00%
III.	Należności	8 008	0,13%
IV.	Zobowiązania	41	0,00%
V.	Aktywa netto (w tym)	6 012 473	100,00%
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	6 012 473	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 06 lutego 2026 roku

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
RFZ20 - BGF Global Allocation Hedged

I.
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	214 912	249 779
I.	Aktywa	207 066	221 757
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	7 846	28 022
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	7 846	28 022
3.2.	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	881	18 217
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	881	18 217
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	214 031	231 561

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	208 693	214 031
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-6 689	-12 233
I.	Zwiększenia funduszu	13 715	13 873
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	13 482	12 732
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	233	1 141
II.	Zmniejszenia funduszu	20 404	26 106
1.	tytułem wykupu	9 879	18 502
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	3 445	2 314
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	4 429	4 622
6.	pozostałe koszty	259	183
7.	pozostałe zmniejszenia	2 391	484
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	12 026	29 763
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	214 031	231 561

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	1 152,1113	1 127,9036
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	1 127,9036	1 068,5311
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	181,1400	189,7600
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	178,0200	177,1400
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	197,6100	216,7100
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	189,7600	216,7100

IV.
ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	221 757	95,77%
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	221 757	95,77%
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	28 022	12,10%
IV.	Zobowiązania	18 217	7,87%
V.	Aktywa netto (w tym)	231 561	100,00%
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	231 561	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 06 lutego 2026 roku