

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
3FB42 - Schroder ISF Global High Yield Hedged

**I.**  
**WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	422 725	424 942
I.	Aktywa	419 013	420 585
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	3 712	4 358
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	3 712	4 358
3.2.	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	0	0
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	422 725	424 942

**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	469 371	422 725
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-69 257	-14 861
I.	Zwiększenia funduszu	53 013	80 100
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	162	0
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	52 851	80 100
II.	Zmniejszenia funduszu	122 270	94 961
1.	tytułem wykupu	108 346	66 668
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	670	565
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	8 768	8 061
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	4 486	19 666
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	22 612	17 078
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	422 725	424 942

**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	600,5945	518,4266
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	518,4266	502,8309
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	781,5100	815,4000
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	770,1200	780,4000
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	832,1900	855,6100
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	815,4000	845,1000

**IV.**  
**ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	420 585	98,97%
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	420 585	98,97%
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	4 358	1,03%
IV.	Zobowiązania	0	0,00%
V.	Aktywa netto (w tym)	424 942	100,00%
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	424 942	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 06 lutego 2026 roku