

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
RFD60 - BGF Emerging Markets Local Currency Bond D2

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

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	275 144	459 325
I.	Aktywa	275 144	459 325
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	0	0
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	0
3.2.	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	206	786
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	206	786
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	274 938	458 539

**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	596 794	274 938
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-309 411	166 728
I.	Zwiększenia funduszu	438 785	308 032
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	436 481	236 916
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	2 305	71 116
II.	Zmniejszenia funduszu	748 197	141 304
1.	tytułem wykupu	154 073	59 261
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	195	181
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	9 047	5 768
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	584 881	76 094
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-12 445	16 873
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	274 938	458 539

**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	5 669,7174	2 656,1500
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	2 656,1500	4 208,3209
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	105,2600	103,5100
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	101,3700	99,3900
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	108,1000	109,2500
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	103,5100	108,9600

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

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	459 325	100,17%
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	459 325	100,17%
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	0	0,00%
IV.	Zobowiązania	786	0,17%
V.	Aktywa netto (w tym)	458 539	100,00%
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	458 539	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 06 lutego 2026 roku