

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
RFD22 - BGF Euro Bond

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

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	49 156	52 040
I.	Aktywa	45 059	47 893
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	4 096	4 147
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	4 096	4 147
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)	49 156	52 040

**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	51 845	49 156
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-3 103	2 507
I.	Zwiększenia funduszu	18 884	3 751
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 753	3 751
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	15 131	0
II.	Zmniejszenia funduszu	21 987	1 244
1.	tytułem wykupu	5 226	0
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	0	0
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	961	950
6.	pozostałe koszty	177	151
7.	pozostałe zmniejszenia	15 623	143
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	414	378
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	49 156	52 040

**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	443,7662	420,5299
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	420,5299	443,0845
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	116,8300	116,8900
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	112,2300	112,3300
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	119,4200	119,1000
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	116,8900	117,4500

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

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	47 893	92,03%
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	47 893	92,03%
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	4 147	7,97%
IV.	Zobowiązania	0	0,00%
V.	Aktywa netto (w tym)	52 040	100,00%
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	52 040	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 06 lutego 2026 roku