

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
RFD25 - BGF US Dollar High Yield Bond

I.  
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	94 549	56 866
I.	Aktywa	89 253	52 848
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	5 296	4 018
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	5 296	4 018
3.2.	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	3 627	4
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	3 627	4
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	90 922	56 861

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	85 125	90 922
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-5 737	-29 181
I.	Zwiększenia funduszu	46 797	39 601
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0	0
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	46 797	39 601
II.	Zmniejszenia funduszu	52 533	68 782
1.	tytułem wykupu	2 265	27 585
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	29	14
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1 589	1 314
6.	pozostałe koszty	238	208
7.	pozostałe zmniejszenia	48 413	39 661
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	11 533	-4 879
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	90 922	56 861

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	556,4104	531,9242
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	531,9242	349,8296
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	152,9900	170,9300
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	152,7400	154,2600
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	174,5200	174,7400
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	170,9300	162,5400

IV.  
ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	52 848	92,94%
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	52 848	92,94%
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	4 018	7,07%
IV.	Zobowiązania	4	0,01%
V.	Aktywa netto (w tym)	56 861	100,00%
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	56 861	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 06 lutego 2026 roku