

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
ZZD41 - PZU Papierów Dłużnych POLONEZ, kat. L

I.
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	12 867 960	28 404 721
I.	Aktywa	12 867 960	28 404 721
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	15 927	37 768
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	15 927	37 768
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	12 852 032	28 366 953

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	5 522 481	12 852 032
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	7 083 205	13 717 430
I.	Zwiększenia funduszu	9 015 559	20 149 808
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	8 868 618	16 846 502
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	146 941	3 303 305
II.	Zmniejszenia funduszu	1 932 353	6 432 378
1.	tytułem wykupu	1 413 952	5 028 003
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	449 217
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	4 235	8 460
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	125 285
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	149 804	372 944
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	364 363	448 470
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	246 345	1 797 491
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	12 852 032	28 366 953

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	29 682,7814	66 429,0704
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	66 429,0704	133 253,2563
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	186,0500	193,4700
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	185,6400	191,7500
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	197,8500	212,9800
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	193,4700	212,8800

IV.
ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	28 404 721	100,13%
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	28 404 721	100,13%
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	37 768	0,13%
V.	Aktywa netto (w tym)	28 366 953	100,00%
1.	krajowe	28 366 953	100,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 06 lutego 2026 roku