

PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIA UBEZPIECZENIOWYCH FUNDUSZY KAPITAŁOWYCH  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2026 ROKU

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
ZZD13\_C - PZU Papierów Dłużnych Polonez

I.  
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) |                                                                              | Koniec analogicznego<br>okresu<br>sprawozdawczego<br>poprzedniego roku<br>obrotowego | Koniec bieżącego<br>okresu<br>sprawozdawczego |
|--------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| I.     | Aktywa                                                                       | 193 245 509                                                                          | 228 100 919                                   |
| I.     | Aktywa                                                                       | 193 228 051                                                                          | 228 100 919                                   |
| 2.     | środki pieniężne                                                             | 0                                                                                    | 0                                             |
| 3.     | należności                                                                   | 17 458                                                                               | 0                                             |
| 3.1.   | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym                            | 17 458                                                                               | 0                                             |
| 3.2.   | pozostałe                                                                    | 0                                                                                    | 0                                             |
| II.    | Zobowiązania                                                                 | 20 794                                                                               | 4 549                                         |
| 1.     | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym                            | 20 794                                                                               | 4 549                                         |
| 2.     | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0                                                                                    | 0                                             |
| 3.     | pozostałe                                                                    | 0                                                                                    | 0                                             |
| III.   | Aktywa netto (I-II)                                                          | 193 224 715                                                                          | 228 096 370                                   |

II.  
ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) |                                                                                            | Analogiczny okres<br>sprawozdawczy<br>poprzedniego roku<br>obrotowego | Bieżący okres<br>sprawozdawczy |
|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| A.     | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego                                   | 175 406 317                                                           | 208 673 051                    |
| B.     | Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)                                              | 8 342 893                                                             | 11 217 788                     |
| I.     | Zwiększenia funduszu                                                                       | 16 192 444                                                            | 17 082 473                     |
| 1.     | tytułem składek zwiększających wartość funduszu                                            | 9 935 576                                                             | 10 531 928                     |
| 2.     | pozostałe przychody                                                                        | 0                                                                     | 0                              |
| 3.     | pozostałe zwiększenia                                                                      | 6 256 868                                                             | 6 550 545                      |
| II.    | Zmniejszenia funduszu                                                                      | 7 849 551                                                             | 5 864 685                      |
| 1.     | tytułem wykupu                                                                             | 890 158                                                               | 818 905                        |
| 2.     | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 4 677 494                                                             | 5 045 651                      |
| 3.     | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu           | 0                                                                     | 0                              |
| 4.     | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych                                                   | 0                                                                     | 129                            |
| 5.     | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 0                                                                     | 0                              |
| 6.     | pozostałe koszty                                                                           | 0                                                                     | 0                              |
| 7.     | pozostałe zmniejszenia                                                                     | 2 281 899                                                             | 0                              |
| C.     | Wynik netto z działalności inwestycyjnej                                                   | 9 475 504                                                             | 8 205 531                      |
| D.     | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 193 224 715                                                           | 228 096 370                    |

III.  
LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK uczestnictwa funduszu

| Pozycja |                                                                             | Analogiczny okres<br>sprawozdawczy<br>poprzedniego roku<br>obrotowego | Bieżący okres<br>sprawozdawczy |
|---------|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| I.      | Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:                                     |                                                                       |                                |
| 1.      | na początek okresu sprawozdawczego                                          | 818 012,0188                                                          | 884 058,0029                   |
| 2.      | na koniec okresu sprawozdawczego                                            | 858 814,6807                                                          | 984 234,6077                   |
| II.     | Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:                                    |                                                                       |                                |
| 1.      | na początek okresu sprawozdawczego                                          | 214,4300                                                              | 236,0400                       |
| 2.      | minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym  | 212,5200                                                              | 230,7500                       |
| 3.      | maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 226,5200                                                              | 244,3100                       |
| 4.      | na koniec okresu sprawozdawczego                                            | 224,9900                                                              | 231,7500                       |

IV.  
ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

|      |                                                                                                                                                            | Wartość bilansowa<br>(w zł) | Udział w aktywach<br>netto funduszu<br>(w %) |
|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------------------|
|      | 1                                                                                                                                                          | 2                           | 3                                            |
| I.   | Lokaty (suma 1-12)                                                                                                                                         | 228 100 919                 | 100,00%                                      |
| 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                                                                              | 228 100 919                 | 100,00%                                      |
| 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                                                                                                                                               | 4 549                       | 0,00%                                        |
| V.   | Aktywa netto (w tym)                                                                                                                                       | 228 096 370                 | 100,00%                                      |
| 1.   | krajowe                                                                                                                                                    | 228 096 370                 | 100,00%                                      |
| 2.   | zagraniczne - państwa UE                                                                                                                                   | 0                           | 0,00%                                        |
| 3.   | zagraniczne - państwa poza UE                                                                                                                              | 0                           | 0,00%                                        |

Warszawa, 06 lutego 2026 roku