

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO**  
sporządzone na dzień 30.06.2025 r.

Nazwa zakładu ubezpieczeń: **Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie "WARTA" Spółka Akcyjna**

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:  
**WARTA Papierów Dłużnych**

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł) |                                                                              | Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego | Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego |
|--------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| I.     | Aktywa                                                                       | 10 569 819,65                                                            | 12 034 456,66                           |
| 1.     | lokaty                                                                       | 10 564 613,75                                                            | 12 034 456,66                           |
| 2.     | środki pieniężne                                                             | 0,00                                                                     | 0,00                                    |
| 3.     | należności                                                                   | 5 205,90                                                                 | 0,00                                    |
| 3.1    | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym                            | 5 205,90                                                                 | 0,00                                    |
| 3.2    | pozostałe                                                                    | 0,00                                                                     | 0,00                                    |
| II.    | Zobowiązania                                                                 | 4 184,71                                                                 | 3 502,92                                |
| 1.     | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym                            | 0,00                                                                     | 0,00                                    |
| 2.     | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0,00                                                                     | 0,00                                    |
| 3.     | pozostałe                                                                    | 4 184,71                                                                 | 3 502,92                                |
| III.   | Aktywa netto (I - II)                                                        | 10 565 634,94                                                            | 12 030 953,74                           |

**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                                   | 9 889 998,64                                                 | 11 127 697,94               |
| B.     | Wynik netto z działalności operacyjnej (I–II)                                              | 567 616,30                                                   | 288 669,62                  |
| I.     | Zwiększenia funduszu                                                                       | 1 501 340,83                                                 | 1 347 361,98                |
| 1.     | tytułem składek zwiększających wartość funduszu                                            | 1 467 438,89                                                 | 1 311 516,86                |
| 2.     | pozostałe przychody                                                                        | 0,00                                                         | 0,00                        |
| 3.     | pozostałe zwiększenia                                                                      | 33 901,94                                                    | 35 845,12                   |
| II.    | Zmniejszenia funduszu                                                                      | 933 724,53                                                   | 1 058 692,36                |
| 1.     | tytułem wykupu                                                                             | 507 309,74                                                   | 717 349,74                  |
| 2.     | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 0,00                                                         | 0,00                        |
| 3.     | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu           | 262 768,14                                                   | 194 647,58                  |
| 4.     | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych                                                   | 0,00                                                         | 0,00                        |
| 5.     | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 76 153,99                                                    | 85 994,68                   |
| 6.     | pozostałe koszty                                                                           | 0,00                                                         | 0,00                        |
| 7.     | pozostałe zmniejszenia                                                                     | 87 492,66                                                    | 60 700,36                   |
| C.     | Wynik netto z działalności inwestycyjnej                                                   | 108 020,00                                                   | 614 586,18                  |
| D.     | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 10 565 634,94                                                | 12 030 953,74               |

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO**  
sporządzone na dzień 30.06.2025 r.

Nazwa zakładu ubezpieczeń: **Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie "WARTA" Spółka Akcyjna**

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:  
**WARTA Papierów Dłużnych**

**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                                          | 82 361,7475                                                  | 90 712,4638                 |
| 2.      | na koniec okresu sprawozdawczego                                            | 87 558,0918                                                  | 93 473,3412                 |
| II.     | Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:                                    |                                                              |                             |
| 1.      | na początek okresu sprawozdawczego                                          | 120,08                                                       | 122,67                      |
| 2.      | minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym  | 119,05                                                       | 122,67                      |
| 3.      | maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 121,01                                                       | 128,85                      |
| 4.      | na koniec okresu sprawozdawczego                                            | 120,67                                                       | 128,71                      |

**IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

|      |                                                                                                                                                            | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach netto funduszu (w %) |
|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------------------|
|      | 1                                                                                                                                                          | 2                        | 3                                      |
| I.   | Lokaty (suma 1-12)                                                                                                                                         | 12 034 456,66            | 100,03%                                |
| 1.   | papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 8 882 511,31             | 73,83%                                 |
| 2.   | obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego                                  | 531 518,71               | 4,42%                                  |
| 3.   | inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu                                                                                                    | 2 506 703,96             | 20,84%                                 |
| 4.   | akcje                                                                                                                                                      | 0,00                     | 0,00%                                  |
| 5.   | udziały                                                                                                                                                    | 0,00                     | 0,00%                                  |
| 6.   | jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych                                                                              | 0,00                     | 0,00%                                  |
| 7.   | instrumenty pochodne                                                                                                                                       | 0,00                     | 0,00%                                  |
| 8.   | inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu                                                                                                         | 0,00                     | 0,00%                                  |
| 9.   | pożyczki                                                                                                                                                   | 0,00                     | 0,00%                                  |
| 10.  | nieruchomości                                                                                                                                              | 0,00                     | 0,00%                                  |
| 11.  | depozyty bankowe                                                                                                                                           | 113 722,68               | 0,95%                                  |
| 12.  | pozostałe lokaty                                                                                                                                           | 0,00                     | 0,00%                                  |
| II.  | Środki pieniężne                                                                                                                                           | 0,00                     | 0,00%                                  |
| III. | Należności                                                                                                                                                 | 0,00                     | 0,00%                                  |
| IV.  | Zobowiązania                                                                                                                                               | 3 502,92                 | 0,03%                                  |
| V.   | Aktywa netto ( w tym)                                                                                                                                      | 12 030 953,74            | 100,00%                                |
| 1.   | krajowe                                                                                                                                                    | 11 849 187,29            | 98,49%                                 |
| 2.   | zagraniczne - kraje UE                                                                                                                                     | 82 314,32                | 0,68%                                  |
| 3.   | zagraniczne - kraje poza UE                                                                                                                                | 99 452,13                | 0,83%                                  |