

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
ZZP12_A - PZU Obligacji Krótkoterminowych

I.

WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	192 519 371	192 979 021
I.	Aktywa	192 519 371	192 979 021
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	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)	192 519 371	192 979 021

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	194 748 857	192 519 371
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-15 144 756	-13 551 526
I.	Zwiększenia funduszu	26 319 277	29 305 888
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	10 634 359	9 538 841
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	15 684 918	19 767 047
II.	Zmniejszenia funduszu	41 464 033	42 857 414
1.	tytułem wykupu	11 443 744	7 056 067
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	14 391 965	14 181 557
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0	0
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	11 053	36 153
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0	0
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	15 617 272	21 583 637
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	12 915 270	14 011 176
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	192 519 371	192 979 021

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	2 150 257,8853	2 000 824,8900
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	2 000 824,8900	1 876 132,8071
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	90,5700	96,2200
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	90,5600	96,1000
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	96,2600	102,8600
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	96,2200	102,8600

IV.

ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	192 979 021	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	192 979 021	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	0	0,00%
V.	Aktywa netto (w tym)	192 979 021	100,00%
1.	krajowe	192 979 021	100,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 06 lutego 2026 roku

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
ZZP06_A - PZU Obligacji Krótkoterminowych

I.

WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	96 596 316	71 645 297
I.	Aktywa	95 862 948	71 645 217
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	733 368	80
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	733 368	80
3.2.	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	879 906	118 118
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	879 906	118 118
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	95 716 410	71 527 179

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	118 678 267	95 716 410
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-30 030 848	-30 018 912
I.	Zwiększenia funduszu	28 543 306	10 472 659
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 937 222	2 299 754
2.	pozostałe przychody	4 329	6 575
3.	pozostałe zwiększenia	25 601 755	8 166 330
II.	Zmniejszenia funduszu	58 574 154	40 491 571
1.	tytułem wykupu	37 763 486	33 763 183
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	779 042	315 833
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	369 762	342 016
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	690	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1 537 348	1 123 716
6.	pozostałe koszty	2 385	2 218
7.	pozostałe zmniejszenia	18 121 440	4 944 605
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	7 068 992	5 829 681
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	95 716 410	71 527 179

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	1 310 348,5359	994 766,2699
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	994 766,2699	695 383,8126
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	90,5700	96,2200
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	90,5600	96,1000
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	96,2600	102,8600
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	96,2200	102,8600

IV.

ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	71 645 217	100,17%
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	71 645 217	100,17%
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	80	0,00%
IV.	Zobowiązania	118 118	0,17%
V.	Aktywa netto (w tym)	71 527 179	100,00%
1.	krajowe	71 527 179	100,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 06 lutego 2026 roku