

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
RFB17 - BGF Fixed Income Global Opportunities Hedged

**I.**  
**WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	8 609 918	6 353 960
I.	Aktywa	8 602 252	6 345 561
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	7 666	8 399
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	7 666	8 399
3.2.	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	17 815	15 023
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	17 815	15 023
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	8 592 103	6 338 937

**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	12 641 776	8 592 103
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-4 187 434	-2 593 352
I.	Zwiększenia funduszu	418 053	241 248
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0	0
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	418 053	241 248
II.	Zmniejszenia funduszu	4 605 487	2 834 599
1.	tytułem wykupu	2 946 296	2 238 084
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	182 171	271 695
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	15 560	10 945
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	178 286	118 956
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	1 283 174	194 919
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	137 760	340 186
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	8 592 103	6 338 937

**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	296 060,3390	199 260,2632
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	199 260,2632	140 740,1639
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	42,7000	43,1200
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	41,5100	42,2900
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	44,0100	45,2000
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	43,1200	45,0400

**IV.**  
**ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	6 345 561	100,10%
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	6 345 561	100,10%
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	8 399	0,13%
IV.	Zobowiązania	15 023	0,24%
V.	Aktywa netto (w tym)	6 338 937	100,00%
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	6 338 937	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 06 lutego 2026 roku