

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 potrąconych 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