

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIA UBEZPIECZENIOWYCH FUNDUSZY KAPITAŁOWYCH**  
**SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2025 ROKU**

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
2FC39 - FF EMEA Fund A

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

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	149 630	135 973
I.	Aktywa	145 772	131 105
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	3 858	4 868
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	3 858	4 868
3.2.	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	32 427	909
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	32 427	909
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	117 203	135 064

**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	150 217	135 014
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-79 019	-9 713
I.	Zwiększenia funduszu	0	20 536
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0	0
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	0	20 536
II.	Zmniejszenia funduszu	79 019	30 249
1.	tytułem wykupu	15 911	0
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	100	86
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1 131	995
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	61 877	29 167
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	46 004	9 763
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	117 203	135 064

**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	2 523,8116	1 934,5767
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	1 764,5709	1 792,7298
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	59,5200	69,7900
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	58,5400	65,2800
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	66,8400	75,7700
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	66,4200	75,3400

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

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	131 105	97,07%
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	131 105	97,07%
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	4 868	3,60%
IV.	Zobowiązania	909	0,67%
V.	Aktywa netto (w tym)	135 064	100,00%
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	135 064	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 08 sierpnia 2025 roku