

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
FFD52 - Franklin European Total Return Fund W

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

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	1 789 332	4 476 224
I.	Aktywa	1 789 332	4 476 224
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	1 557	5 525
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	1 557	5 525
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	1 787 775	4 470 699

**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	1 022 370	4 230 618
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	781 887	257 538
I.	Zwiększenia funduszu	1 050 677	658 048
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 047 940	637 531
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	2 737	20 517
II.	Zmniejszenia funduszu	268 790	400 510
1.	tytułem wykupu	0	83 648
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	304	963
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	257 152	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	11 334	34 953
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	0	280 945
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-16 482	-17 456
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	1 787 775	4 470 699

**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	20 463,7802	84 325,6450
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	36 300,0059	89 467,6608
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	49,9600	50,1700
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	48,1400	48,1500
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	50,1200	50,4700
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	49,2500	49,9700

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

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	4 476 224	100,12%
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	4 476 224	100,12%
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	5 525	0,12%
V.	Aktywa netto (w tym)	4 470 699	100,00%
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	4 470 699	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 08 sierpnia 2025 roku