

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
FFZ50 - Franklin K2 Alternative Strategies Fund

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

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	175 315	380 546
I.	Aktywa	175 315	379 405
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	0	1 141
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0	1 141
3.2.	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	13 585	0
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	13 585	0
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	161 730	380 546

**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	161 320	169 772
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-13 560	245 283
I.	Zwiększenia funduszu	0	250 400
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0	0
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	0	250 400
II.	Zmniejszenia funduszu	13 560	5 117
1.	tytułem wykupu	10 082	0
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	79	161
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1 368	2 877
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	2 030	2 080
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	13 970	-34 508
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	161 730	380 546

**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	3 764,7637	3 486,0722
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	3 512,0471	8 682,3270
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	42,8500	48,7000
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	42,8500	43,5500
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	46,4300	49,9500
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	46,0500	43,8300

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

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	379 405	99,70%
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	379 405	99,70%
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	1 141	0,30%
IV.	Zobowiązania	0	0,00%
V.	Aktywa netto (w tym)	380 546	100,00%
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	380 546	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 08 sierpnia 2025 roku