

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
KFB38 - Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

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

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	3 117 055	2 570 005
I.	Aktywa	3 117 055	2 570 005
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	6 181	4 873
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	6 181	4 873
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	3 110 874	2 565 132

**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	3 901 843	2 704 563
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-697 412	-171 282
I.	Zwiększenia funduszu	130	0
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	130	0
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	0	0
II.	Zmniejszenia funduszu	697 542	171 282
1.	tytułem wykupu	212 191	116 936
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	1 898	1 196
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	29 574	21 649
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	453 879	31 500
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-93 557	31 851
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	3 110 874	2 565 132

**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	34 701,5558	25 485,8942
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	28 440,9764	23 986,6482
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	112,4400	106,1200
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	106,5400	103,8300
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	112,4400	107,9100
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	109,3800	106,9400

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

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	2 570 005	100,19%
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	2 570 005	100,19%
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	4 873	0,19%
V.	Aktywa netto (w tym)	2 565 132	100,00%
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	2 565 132	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 08 sierpnia 2025 roku