

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
KF174 - Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities A

**I.**

**WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	416 579	196 373
I.	Aktywa	413 373	192 707
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	3 206	3 666
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	3 206	3 666
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)	416 579	196 373

**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	419 187	315 900
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-47 177	-114 939
I.	Zwiększenia funduszu	0	0
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0	0
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	0	0
II.	Zmniejszenia funduszu	47 177	114 939
1.	tytułem wykupu	41 304	108 708
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	195	145
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	4 205	2 770
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	1 473	3 316
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	44 569	-4 587
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	416 579	196 373

**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	5 624,4101	3 823,5246
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	5 032,3637	2 411,2613
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	74,5300	82,6200
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	70,9100	69,5400
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	83,5200	83,6900
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	82,7800	81,4400

**IV.**

**ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	192 707	98,13%
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	192 707	98,13%
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	3 666	1,87%
IV.	Zobowiązania	0	0,00%
V.	Aktywa netto (w tym)	196 373	100,00%
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	196 373	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 08 sierpnia 2025 roku