

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
RFB17 - BGF Fixed Income Global Opportunities Hedged

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

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	10 098 940	6 994 259
I.	Aktywa	10 005 615	6 986 005
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	93 325	8 254
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	93 325	8 254
3.2.	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	105 772	14 299
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	105 772	14 299
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	9 993 167	6 979 959

**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	12 641 776	8 592 103
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-2 615 940	-1 802 997
I.	Zwiększenia funduszu	412 202	57 868
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0	0
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	412 202	57 868
II.	Zmniejszenia funduszu	3 028 142	1 860 864
1.	tytułem wykupu	1 942 500	1 410 081
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	271 695
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	8 783	5 905
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	97 221	63 914
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	979 638	109 270
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-32 670	190 853
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	9 993 167	6 979 959

**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	296 060,3390	199 260,2632
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	234 746,7016	158 060,6721
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	42,7000	43,1200
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	41,5100	42,2900
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	43,0100	44,2000
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	42,5700	44,1600

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

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	6 986 005	100,09%
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	6 986 005	100,09%
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	8 254	0,12%
IV.	Zobowiązania	14 299	0,20%
V.	Aktywa netto (w tym)	6 979 959	100,00%
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	6 979 959	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 08 sierpnia 2025 roku