

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
RFB35 - BGF Global High Yield Bond Fund

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

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	24 356 466	8 754 008
I.	Aktywa	24 356 466	8 754 008
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	38 845	17 640
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	38 845	17 640
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	24 317 622	8 736 368

**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	25 640 819	9 746 989
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-2 234 796	-1 426 662
I.	Zwiększenia funduszu	100 806	13 791
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0	0
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	100 806	13 791
II.	Zmniejszenia funduszu	2 335 603	1 440 453
1.	tytułem wykupu	1 818 772	1 291 890
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	8 265	4 633
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	201 712	72 471
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	306 854	71 460
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	911 599	416 040
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	24 317 622	8 736 368

**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	1 593 587,2853	557 289,2790
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	1 461 395,5397	478 705,0723
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	16,0900	17,4900
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	15,9400	17,0700
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	16,6500	18,2500
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	16,6400	18,2500

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

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	8 754 008	100,20%
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	8 754 008	100,20%
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	17 640	0,20%
V.	Aktywa netto (w tym)	8 736 368	100,00%
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	8 736 368	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 08 sierpnia 2025 roku