

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
RFB36 - 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	10 782 103	9 944 974
I.	Aktywa	10 782 103	9 944 974
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	8 271	7 345
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	8 271	7 345
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	10 773 832	9 937 629

**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	11 171 935	10 730 984
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-608 977	-1 036 478
I.	Zwiększenia funduszu	108 130	0
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0	0
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	108 130	0
II.	Zmniejszenia funduszu	717 107	1 036 478
1.	tytułem wykupu	580 808	916 091
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	4 056	3 646
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	96 077	83 297
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	36 165	33 443
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	210 875	243 123
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	10 773 832	9 937 629

**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	150 443,5027	138 107,9069
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	142 737,5728	125 206,3671
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	74,2600	77,7000
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	73,5300	75,4500
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	76,1400	79,5200
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	75,4800	79,3700

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

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	9 944 974	100,07%
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	9 944 974	100,07%
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	7 345	0,07%
V.	Aktywa netto (w tym)	9 937 629	100,00%
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	9 937 629	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 08 sierpnia 2025 roku