

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
RFI17 - BGF US Flexible Equity (Hedged)

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

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	<b>Aktywa</b>	9 830	42 183
I.	<b>Aktywa</b>	9 826	40 770
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	4	1 413
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	4	1 413
3.2.	pozostałe	0	0
II.	<b>Zobowiązania</b>	4 125	4 575
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	4 125	4 575
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	5 705	37 608

**II.**  
**ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
A.	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	5 250	5 669
B.	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	-467	29 154
I.	<b>Zwiększenia funduszu</b>	0	29 670
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0	0
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	0	29 670
II.	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	467	516
1.	tytułem wykupu	0	0
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	0	0
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	60	109
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	407	407
C.	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	923	2 784
D.	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	5 705	37 608

**III.**  
**LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK uczestnictwa funduszu**

Pozycja		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego	Bieżący okres sprawozdawczy
I.	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	34,6054	33,8647
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	34,2351	203,4380
II.	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	151,7000	167,4000
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	148,8000	140,5300
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	167,2200	184,8600
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	166,6500	184,8600

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

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	40 770	108,41%
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	40 770	108,41%
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.	<b>Środki pieniężne</b>	0	0,00%
III.	<b>Należności</b>	1 413	3,76%
IV.	<b>Zobowiązania</b>	4 575	12,17%
V.	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	37 608	100,00%
1.	krajowe	0	0,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	37 608	100,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 08 sierpnia 2025 roku