

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
SZA25 - Skarbiec Spółek Wzrostowych

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

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	11 644 681	11 543 492
I.	Aktywa	11 586 203	11 519 428
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	58 478	24 064
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	58 478	24 064
3.2.	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	76 903	35 025
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	76 903	35 025
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	11 567 778	11 508 466

**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	11 208 942	12 788 157
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-1 759 934	-2 938 943
I.	Zwiększenia funduszu	3 794 675	2 800 567
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	400	0
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	3 794 275	2 800 567
II.	Zmniejszenia funduszu	5 554 609	5 739 510
1.	tytułem wykupu	706 190	1 712 224
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	107 616	80 310
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	5 775	8 109
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	128 507	113 343
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	4 606 521	3 825 523
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	2 118 769	1 659 252
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	11 567 778	11 508 466

**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	75 415,0736	62 423,8860
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	65 137,5515	47 804,5460
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	148,6300	204,8600
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	139,8200	151,1100
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	182,1500	240,7400
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	177,5900	240,7400

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

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	11 519 428	100,10%
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	11 519 428	100,10%
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	24 064	0,21%
IV.	Zobowiązania	35 025	0,30%
V.	Aktywa netto (w tym)	11 508 466	100,00%
1.	krajowe	11 508 466	100,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 08 sierpnia 2025 roku