

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

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA  
TZI77 - Investor Gold

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

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	2 062 560	2 629 543
I.	Aktywa	2 062 560	2 629 543
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	12 314	15 653
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	12 314	15 653
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	2 050 246	2 613 890

**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	1 879 919	2 116 245
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-41 496	-56 026
I.	Zwiększenia funduszu	150 789	149 667
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	150 789	149 496
2.	pozostałe przychody	0	0
3.	pozostałe zwiększenia	0	172
II.	Zmniejszenia funduszu	192 285	205 693
1.	tytułem wykupu	97 194	123 158
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	0	0
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	38 031	46 500
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	524	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	23 485	28 006
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	33 052	8 029
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	211 823	553 671
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	2 050 246	2 613 890

**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	10 181,5378	9 489,0359
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	10 030,5577	9 352,0210
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	184,6400	223,0200
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	175,4700	223,0200
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	214,0700	290,6700
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	204,4000	279,5000

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

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	2 629 543	100,60%
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	2 629 543	100,60%
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	15 653	0,60%
V.	Aktywa netto (w tym)	2 613 890	100,00%
1.	krajowe	2 613 890	100,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 08 sierpnia 2025 roku