

PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIA UBEZPIECZENIOWYCH FUNDUSZY KAPITAŁOWYCH
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2025 ROKU

Powszechny Zakład Ubezpieczeń na Życie SA
ZZA21 - PZU Akcji Małych i Średnich Spółek

I.
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	3 506 455	4 195 460
I.	Aktywa	3 497 624	4 184 498
2.	środki pieniężne	0	0
3.	należności	8 830	10 962
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	8 830	10 962
3.2.	pozostałe	0	0
II.	Zobowiązania	69 133	46 259
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	69 133	46 259
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	0	0
3.	pozostałe	0	0
III.	Aktywa netto (I-II)	3 437 322	4 149 201

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	3 375 578	3 437 322
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-649 047	-247 029
I.	Zwiększenia funduszu	1 353 104	1 197 205
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	386 818	332 076
2.	pozostałe przychody	0	75
3.	pozostałe zwiększenia	966 287	865 053
II.	Zmniejszenia funduszu	2 002 151	1 444 234
1.	tytułem wykupu	533 336	440 989
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	1 845	36 182
3.	tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	100 359	110 329
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0	0
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	78 107	77 670
6.	pozostałe koszty	0	0
7.	pozostałe zmniejszenia	1 288 504	779 063
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	710 791	958 907
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	3 437 322	4 149 201

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	57 193,7966	49 337,1872
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	49 337,1872	46 941,9681
II.	Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	59,0200	69,6700
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	57,7000	69,6700
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	72,4200	88,3900
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	69,6700	88,3900

IV.
ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	4 184 498	100,85%
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	4 184 498	100,85%
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	10 962	0,26%
IV.	Zobowiązania	46 259	1,11%
V.	Aktywa netto (w tym)	4 149 201	100,00%
1.	krajowe	4 149 201	100,00%
2.	zagraniczne - państwa UE	0	0,00%
3.	zagraniczne - państwa poza UE	0	0,00%

Warszawa, 06 lutego 2026 roku