

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
na dzień 31 grudnia 2025 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

**NN Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.**

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

**NNLife Akcji Europejskich UFK**

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł)      |                                                                              | 31.12.2024          | 31.12.2025          |
|-------------|------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>I.</b>   | <b>Aktywa</b>                                                                | <b>5 039 265,24</b> | <b>5 414 017,79</b> |
| 1.          | Lokaty                                                                       | 5 039 265,24        | 5 414 017,79        |
| 2.          | Środki pieniężne                                                             | 0,00                | 0,00                |
| 3.          | <b>Należności</b>                                                            | 0,00                | 0,00                |
| 3.1.        | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym                            | 0,00                | 0,00                |
| 3.2.        | pozostałe                                                                    | 0,00                | 0,00                |
| <b>II.</b>  | <b>Zobowiązania</b>                                                          | <b>730 109,10</b>   | <b>941 220,36</b>   |
| 1.          | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym                            | 0,00                | 0,00                |
| 2.          | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0,00                | 0,00                |
| 3.          | pozostałe                                                                    | 730 109,10          | 941 220,36          |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>                                                   | <b>4 309 156,14</b> | <b>4 472 797,43</b> |

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
na dzień 31 grudnia 2025 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

**NN Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.**

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

**NNLife Akcji Europejskich UFK**

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł)     |                                                                                            | 01.01.2024-<br>31.12.2024 | 01.01.2025-<br>31.12.2025 |
|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>                            | <b>4 728 634,70</b>       | <b>4 309 156,14</b>       |
| <b>B.</b>  | <b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>                                       | <b>-749 930,04</b>        | <b>-657 321,89</b>        |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>                                                                | <b>601 737,66</b>         | <b>570 195,20</b>         |
| 1.         | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu                                            | 419 391,88                | 331 975,17                |
| 2.         | Pozostałe przychody                                                                        | 0,00                      | 0,00                      |
| 3.         | Pozostałe zwiększenia                                                                      | 182 345,78                | 238 220,03                |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>                                                               | <b>1 351 667,70</b>       | <b>1 227 517,09</b>       |
| 1.         | Tytułem wykupu                                                                             | 750 843,43                | 680 606,62                |
| 2.         | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 0,00                      | 0,00                      |
| 3.         | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu          | 29 858,23                 | 28 243,22                 |
| 4.         | Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych                                                   | 0,00                      | 0,00                      |
| 5.         | Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 71 638,36                 | 59 927,11                 |
| 6.         | Pozostałe koszty                                                                           | 0,00                      | 0,00                      |
| 7.         | Pozostałe zmniejszenia                                                                     | 499 327,68                | 458 740,14                |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>                                            | <b>330 451,48</b>         | <b>820 963,18</b>         |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>4 309 156,14</b>       | <b>4 472 797,43</b>       |

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
na dzień 31 grudnia 2025 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

**NN Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.**

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

**NNLife Akcji Europejskich UFK**

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

**JEDNOSTKA PODSTAWOWA**

| Pozycja    |                                                                      | 01.01.2024-<br>31.12.2024 | 01.01.2025-<br>31.12.2025 |
|------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>I.</b>  | <b>Liczba jednostek rozrachunkowych</b>                              |                           |                           |
| 1.         | liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego  | 328 797,9403              | 280 282,4920              |
| 2.         | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego    | 280 282,4920              | 254 588,9145              |
| <b>II.</b> | <b>Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):</b>                      |                           |                           |
| 1.         | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego  | 13,5700                   | 14,41                     |
| 2.         | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 13,4100                   | 13,59                     |
| 3.         | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 15,2200                   | 16,89                     |
| 4.         | wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego    | 14,4100                   | 16,89                     |

**JEDNOSTKA TYP C**

| Pozycja    |                                                                      | 01.01.2024-<br>31.12.2024 | 01.01.2025-<br>31.12.2025 |
|------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>I.</b>  | <b>Liczba jednostek rozrachunkowych</b>                              |                           |                           |
| 1.         | liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego  | 19 407,0288               | 18 449,1373               |
| 2.         | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego    | 18 449,1373               | 10 276,9332               |
| <b>II.</b> | <b>Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):</b>                      |                           |                           |
| 1.         | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego  | 13,7500                   | 14,69                     |
| 2.         | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 13,5900                   | 13,87                     |
| 3.         | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 15,4900                   | 17,33                     |
| 4.         | wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego    | 14,6900                   | 17,33                     |

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
na dzień 31 grudnia 2025 roku**

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

**NN Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.**

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

**NNLife Akcji Europejskich UFK**

**IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| Lokaty                         |                                                                                                                                                             | Wartość bilansowa na<br>31.12.2025 (w zł) | Udział w aktywach<br>funduszu (w%) |
|--------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------|
| 1                              |                                                                                                                                                             | 2                                         | 3                                  |
| <b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>   |                                                                                                                                                             | <b>5 414 017,79</b>                       | <b>121,04%</b>                     |
| 1.                             | Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska: | 0,00                                      | 0,00%                              |
| 2.                             | Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego                                   | 0,00                                      | 0,00%                              |
| 3.                             | Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu                                                                                                     | 0,00                                      | 0,00%                              |
| 4.                             | Akcje                                                                                                                                                       | 0,00                                      | 0,00%                              |
| 5.                             | Udziały                                                                                                                                                     | 0,00                                      | 0,00%                              |
| 6.                             | Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych                                                                               | 5 414 017,79                              | 121,04%                            |
| 7.                             | Instrumenty pochodne                                                                                                                                        | 0,00                                      | 0,00%                              |
| 8.                             | Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu                                                                                                          | 0,00                                      | 0,00%                              |
| 9.                             | Pożyczki                                                                                                                                                    | 0,00                                      | 0,00%                              |
| 10.                            | Nieruchomości                                                                                                                                               | 0,00                                      | 0,00%                              |
| 11.                            | Depozyty bankowe                                                                                                                                            | 0,00                                      | 0,00%                              |
| 12.                            | Pozostałe lokaty                                                                                                                                            | 0,00                                      | 0,00%                              |
| <b>II. Środki pieniężne</b>    |                                                                                                                                                             | <b>0,00</b>                               | <b>0,00%</b>                       |
| <b>III. Należności</b>         |                                                                                                                                                             | <b>0,00</b>                               | <b>0,00%</b>                       |
| <b>IV. Zobowiązania</b>        |                                                                                                                                                             | <b>-941 220,36</b>                        | <b>-21,04%</b>                     |
| <b>V. Aktywa netto (w tym)</b> |                                                                                                                                                             | <b>4 472 797,43</b>                       | <b>100,00%</b>                     |
| 1.                             | <i>krajowe</i>                                                                                                                                              | <i>4 472 797,43</i>                       | <i>100,00%</i>                     |
| 2.                             | <i>zagraniczne - państwa UE</i>                                                                                                                             | <i>0,00</i>                               | <i>0,00%</i>                       |
| 3.                             | <i>zagraniczne - państwa poza UE</i>                                                                                                                        | <i>0,00</i>                               | <i>0,00%</i>                       |