

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

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

NNLife Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz Stabilnego Wzrostu

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		31.12.2024	31.12.2025
I.	Aktywa	163 791 343,54	179 392 103,56
1.	Lokaty	160 822 233,00	179 350 625,63
2.	Środki pieniężne	2 959 979,48	0,00
3.	Należności	9 131,06	41 477,93
3.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	0,00	0,00
3.2.	pozostałe	9 131,06	41 477,93
II.	Zobowiązania	42 304,01	133 220,58
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	42 304,01	133 220,58
III.	Aktywa netto (I-II)	163 749 039,53	179 258 882,98

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

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

NNLife Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz Stabilnego Wzrostu

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2025- 31.12.2025
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	173 805 185,12	163 749 039,53
B.	Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)	-14 207 625,20	-14 257 682,74
I.	Zwiększenia funduszu	14 596 716,40	14 432 510,94
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	13 299 774,97	12 410 728,16
2.	Pozostałe przychody	166 813,34	151 782,09
3.	Pozostałe zwiększenia	1 130 128,09	1 870 000,69
II.	Zmniejszenia funduszu	28 804 341,60	28 690 193,68
1.	Tytułem wykupu	23 492 706,16	22 624 225,92
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	756 827,30	238 188,20
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	623 944,24	633 093,07
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	0,00	0,00
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	3 257 177,79	3 223 944,19
6.	Pozostałe koszty	520 094,95	25 958,97
7.	Pozostałe zmniejszenia	153 591,16	1 944 783,33
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	4 151 479,61	29 767 526,19
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	163 749 039,53	179 258 882,98

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

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

NNLife Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz Stabilnego Wzrostu

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

JEDNOSTKA PODSTAWOWA

Pozycja	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2025- 31.12.2025
I. Liczba jednostek rozrachunkowych		
1. liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	3 451 797,3254	3 218 419,1646
2. liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	3 218 419,1646	2 959 343,7767
II. Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
1. wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	38,21	38,85
2. minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	37,39	38,85
3. maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	39,97	45,83
4. wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	38,85	45,83

JEDNOSTKA TYP A

Pozycja	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2025- 31.12.2025
1. Liczba jednostek rozrachunkowych		
1.1. liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	18 721,4730	19 236,3580
1.2. liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	19 236,3580	16 824,9875
2. Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1. wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	28,67	28,68
2.2. minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	28,02	28,68
2.3. maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	29,63	33,30
2.4. wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	28,68	33,30

JEDNOSTKA TYP B

Pozycja	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2025- 31.12.2025
1. Liczba jednostek rozrachunkowych		
1.1. liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	839 195,0946	763 369,1225
1.2. liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	763 369,1225	736 669,1261
2. Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1. wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	39,33	40,07
2.2. minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	38,49	40,07
2.3. maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	41,21	47,37
2.4. wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	40,07	47,37

JEDNOSTKA TYP S

Pozycja	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2025- 31.12.2025
1. Liczba jednostek rozrachunkowych		
1.1. liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	219 224,2501	195 313,1316
1.2. liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	195 313,1316	180 534,5530
2. Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):		
2.1. wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	38,21	38,85
2.2. minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	37,39	38,85
2.3. maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	39,97	45,83
2.4. wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	38,85	45,83

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

Nazwa zakładu ubezpieczeń:

NNLife Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Fundusz Stabilnego Wzrostu

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

Lokaty		Wartość bilansowa na 31.12.2025 (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w%)
1		2	3
I. Lokaty (suma 1-12)		179 350 625,63	1,00
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:	110 057 434,48	0,61
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	5 215 846,40	0,03
4.	Akcje	62 038 007,98	0,35
5.	Udziały	0,00	0,00
6.	Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00
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	2 039 336,77	1,14%
12.	Pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II. Środki pieniężne		0,00	0,00%
III. Należności		41 477,93	0,02%
IV. Zobowiązania		-133 220,58	-0,07%
V. Aktywa netto (w tym)		179 258 882,98	100,00%
1.	<i>krajowe</i>	<i>174 786 034,77</i>	<i>97,50%</i>
2.	<i>zagraniczne - państwa UE</i>	<i>3 971 741,81</i>	<i>2,22%</i>
3.	<i>zagraniczne - państwa poza UE</i>	<i>501 106,40</i>	<i>0,28%</i>