

**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 Stabilnego Wzrostu UFK**

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł)      |                                                                              | 31.12.2024           | 31.12.2025           |
|-------------|------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>I.</b>   | <b>Aktywa</b>                                                                | <b>31 633 768,26</b> | <b>33 138 142,72</b> |
| 1.          | Lokaty                                                                       | 31 633 768,26        | 33 138 142,72        |
| 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>202 650,45</b>    | <b>401 601,55</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                                                                    | 202 650,45           | 401 601,55           |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>                                                   | <b>31 431 117,81</b> | <b>32 736 541,17</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 Stabilnego Wzrostu 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>33 217 367,35</b>      | <b>31 431 117,81</b>      |
| <b>B.</b>  | <b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>                                       | <b>-1 983 735,85</b>      | <b>-4 666 110,43</b>      |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>                                                                | <b>2 775 720,70</b>       | <b>2 008 081,11</b>       |
| 1.         | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu                                            | 2 185 285,32              | 1 676 645,88              |
| 2.         | Pozostałe przychody                                                                        | 0,00                      | 0,00                      |
| 3.         | Pozostałe zwiększenia                                                                      | 590 435,38                | 331 435,23                |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>                                                               | <b>4 759 456,55</b>       | <b>6 674 191,54</b>       |
| 1.         | Tytułem wykupu                                                                             | 3 899 260,34              | 5 562 643,13              |
| 2.         | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 74 056,94                 | 129 305,23                |
| 3.         | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu          | 154 558,89                | 112 812,49                |
| 4.         | Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych                                                   | 0,00                      | 0,00                      |
| 5.         | Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 270 507,42                | 245 264,81                |
| 6.         | Pozostałe koszty                                                                           | 0,00                      | 0,00                      |
| 7.         | Pozostałe zmniejszenia                                                                     | 361 072,96                | 624 165,88                |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>                                            | <b>197 486,31</b>         | <b>5 971 533,79</b>       |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>31 431 117,81</b>      | <b>32 736 541,17</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 Stabilnego Wzrostu 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  | 1 471 582,8323            | 1 391 777,4094            |
| 2.         | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego    | 1 391 777,4094            | 1 210 727,1991            |
| <b>II.</b> | <b>Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):</b>                      |                           |                           |
| 1.         | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego  | 19,7100                   | 19,81                     |
| 2.         | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 19,2400                   | 19,78                     |
| 3.         | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 20,6300                   | 23,76                     |
| 4.         | wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego    | 19,8100                   | 23,76                     |

**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  | 212 992,8031              | 195 465,5002              |
| 2.         | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego    | 195 465,5002              | 175 735,4862              |
| <b>II.</b> | <b>Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):</b>                      |                           |                           |
| 1.         | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego  | 19,7800                   | 19,91                     |
| 2.         | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 19,3200                   | 19,88                     |
| 3.         | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 20,7300                   | 23,92                     |
| 4.         | wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego    | 19,9100                   | 23,92                     |

**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 Stabilnego Wzrostu 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>33 138 142,72</b>                      | <b>101,23%</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                                                                               | 33 138 142,72                             | 101,23%                            |
| 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>-401 601,55</b>                        | <b>-1,23%</b>                      |
| <b>V. Aktywa netto (w tym)</b> |                                                                                                                                                             | <b>32 736 541,17</b>                      | <b>100,00%</b>                     |
| 1.                             | <i>krajowe</i>                                                                                                                                              | 32 736 541,17                             | 100,00%                            |
| 2.                             | <i>zagraniczne - państwa UE</i>                                                                                                                             | 0,00                                      | 0,00%                              |
| 3.                             | <i>zagraniczne - państwa poza UE</i>                                                                                                                        | 0,00                                      | 0,00%                              |