

ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO

sporządzone na dzień 31.12.2025 r.

Nazwa zakładu ubezpieczeń: **Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie "WARTA" Spółka Akcyjna**

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

WARTA Modelowy Stabilnego Wzrostu**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł) | | Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku obrotowego | Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego |
|--------|--|--|---|
| I. | Aktywa | 12 861 607,80 | 13 657 683,77 |
| 1. | lokaty | 12 861 167,74 | 13 657 683,77 |
| 2. | środki pieniężne | 0,00 | 0,00 |
| 3. | należności | 440,06 | 0,00 |
| 3.1 | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | 440,06 | 0,00 |
| 3.2 | pozostałe | 0,00 | 0,00 |
| II. | Zobowiązania | 9 918,22 | 31 624,20 |
| 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 | 9 918,22 | 31 624,20 |
| III. | Aktywa netto (I - II) | 12 851 689,58 | 13 626 059,57 |

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 | 13 355 502,69 | 12 851 689,58 |
| B. | Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II) | -914 092,93 | -1 658 636,29 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 511 442,45 | 508 000,60 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 489 022,86 | 468 323,27 |
| 2. | pozostałe przychody | 0,00 | 0,00 |
| 3. | pozostałe zwiększenia | 22 419,59 | 39 677,33 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 1 425 535,38 | 2 166 636,89 |
| 1. | tytułem wykupu | 1 012 398,09 | 1 738 550,62 |
| 2. | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | 83 789,64 | 1 035,67 |
| 3. | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu | 43 803,62 | 41 778,09 |
| 4. | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | 0,00 | 0,00 |
| 5. | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 279 383,48 | 283 859,81 |
| 6. | pozostałe koszty | 0,00 | 0,00 |
| 7. | pozostałe zmniejszenia | 6 160,55 | 101 412,70 |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | 410 279,82 | 2 433 006,28 |
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 12 851 689,58 | 13 626 059,57 |

ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO

sporządzone na dzień 31.12.2025 r.

Nazwa zakładu ubezpieczeń: **Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie "WARTA" Spółka Akcyjna**

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

WARTA Modelowy Stabilnego Wzrostu**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 | 59 532,4182 | 56 630,3410 |
| 2. | na koniec okresu sprawozdawczego | 56 630,3410 | 51 068,3591 |
| II. | Wartość jednostki uczestnictwa funduszu: | | |
| 1. | na początek okresu sprawozdawczego | 224,34 | 226,94 |
| 2. | minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 219,30 | 226,94 |
| 3. | maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 233,71 | 266,82 |
| 4. | na koniec okresu sprawozdawczego | 226,94 | 266,82 |

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| | | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach netto funduszu (w %) |
|------|--|--------------------------|--|
| 1 | | 2 | 3 |
| I. | Lokaty (suma 1-12) | 13 657 683,77 | 100,23% |
| 1. | papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 9 009 657,29 | 66,12% |
| 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 | 4 647 843,64 | 34,11% |
| 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 kwocie dochodu | 0,00 | 0,00% |
| 9. | pożyczki | 0,00 | 0,00% |
| 10. | nieruchomości | 0,00 | 0,00% |
| 11. | depozyty bankowe | 182,84 | 0,00% |
| 12. | pozostałe lokaty | 0,00 | 0,00% |
| II. | Środki pieniężne | 0,00 | 0,00% |
| III. | Należności | 0,00 | 0,00% |
| IV. | Zobowiązania | 31 624,20 | 0,23% |
| V. | Aktywa netto (w tym) | 13 626 059,57 | 100,00% |
| 1. | krajowe | 13 484 278,53 | 98,96% |
| 2. | zagraniczne - kraje UE | 141 781,04 | 1,04% |
| 3. | zagraniczne - kraje poza UE | 0,00 | 0,00% |

ROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO

sporządzone na dzień 31.12.2025 r.

Nazwa zakładu ubezpieczeń: **Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie "WARTA" Spółka Akcyjna**

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

WARTA Modelowy Stabilnego Wzrostu**V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| | | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach netto funduszu (w %) |
|-------|--|-----------------------------|--|
| | 1 | 2 | 3 |
| I. | Lokaty (suma 1-12) | 13 657 683,77 | 100,23% |
| 1. | papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 9 009 657,29 | 66,12% |
| 1.1 | obligacje | 9 009 657,29 | 66,12% |
| 1.2 | bony skarbowe | 0,00 | 0,00% |
| 1.3 | inne | 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% |
| 3.1 | notowane na rynku regulowanym | 0,00 | 0,00% |
| 3.2 | pozostałe | 0,00 | 0,00% |
| 4. | akcje | 4 647 843,64 | 34,11% |
| 4.1 | notowane na rynku regulowanym | 4 647 843,64 | 34,11% |
| 4.2 | pozostałe | 0,00 | 0,00% |
| 5. | udziały | 0,00 | 0,00% |
| 6. | jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych | 0,00 | 0,00% |
| 6.1 | jednostki uczestnictwa | 0,00 | 0,00% |
| 6.2 | certyfikaty inwestycyjne | 0,00 | 0,00% |
| 6.2.1 | funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości | 0,00 | 0,00% |
| 6.2.2 | innych funduszy inwestycyjnych | 0,00 | 0,00% |
| 7. | instrumenty pochodne | 0,00 | 0,00% |
| 7.1 | opcje | 0,00 | 0,00% |
| 7.2 | kontrakty terminowe | 0,00 | 0,00% |
| 7.3 | swapy walutowe | 0,00 | 0,00% |
| 7.4 | swapy procentowe | 0,00 | 0,00% |
| 7.5 | inne instrumenty pochodne | 0,00 | 0,00% |
| 8. | inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu | 0,00 | 0,00% |
| 9. | pożyczki | 0,00 | 0,00% |
| 9.1 | zabezpieczone hipotecznie | 0,00 | 0,00% |
| 9.2 | zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej | 0,00 | 0,00% |
| 9.3 | pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie | 0,00 | 0,00% |
| 9.4 | inne pożyczki | 0,00 | 0,00% |
| 10. | nieruchomości | 0,00 | 0,00% |
| 11. | depozyty bankowe | 182,84 | 0,00% |
| 12. | pozostałe lokaty | 0,00 | 0,00% |
| II. | Środki pieniężne | 0,00 | 0,00% |
| III. | Należności | 0,00 | 0,00% |
| IV. | Zobowiązania | 31 624,20 | 0,23% |
| V. | Aktywa netto (w tym) | 13 626 059,57 | 100,00% |
| 1. | krajowe | 13 484 278,53 | 98,96% |
| 2. | zagraniczne - kraje UE | 141 781,04 | 1,04% |
| 3. | zagraniczne - kraje poza UE | 0,00 | 0,00% |