

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2025 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.  
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

**EUROPA FUND LIBIII/2011/09**

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł)      |                                                                                 | Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego<br>poprzedniego roku obrotowego | Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>I.</b>   | <b>Aktywa</b>                                                                   | <b>2 044 466,99</b>                                                         | <b>2 198 203,34</b>                     |
| 1.          | lokaty                                                                          | 2 007 711,00                                                                | 2 157 906,25                            |
| 2.          | środki pieniężne                                                                | 36 709,18                                                                   | 40 181,36                               |
| 3.          | należności                                                                      | 46,81                                                                       | 115,73                                  |
| 3.1.        | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym                               | 0,00                                                                        | 0,00                                    |
| 3.2.        | pozostałe                                                                       | 46,81                                                                       | 115,73                                  |
| <b>II.</b>  | <b>Zobowiązania</b>                                                             | <b>0,00</b>                                                                 | <b>0,00</b>                             |
| 1.          | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym                               | 0,00                                                                        | 0,00                                    |
| 2.          | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub<br>uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0,00                                                                        | 0,00                                    |
| 3.          | pozostałe                                                                       | 0,00                                                                        | 0,00                                    |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>                                                      | <b>2 044 466,99</b>                                                         | <b>2 198 203,34</b>                     |

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2025 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.  
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

**EUROPA FUND LIBIII/2011/09**

**II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł)     |                                                                                            | Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego | Bieżący okres sprawozdawczy |
|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>                            | <b>2 070 637,22</b>                                          | <b>2 098 015,70</b>         |
| <b>B.</b>  | <b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>                                       | <b>-17 198,63</b>                                            | <b>21 097,25</b>            |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>                                                                | <b>75 850,00</b>                                             | <b>67 350,00</b>            |
| 1.         | tytułem składek zwiększających wartość funduszu                                            | 75 850,00                                                    | 67 350,00                   |
| 2.         | pozostałe przychody                                                                        | 0,00                                                         | 0,00                        |
| 3.         | pozostałe zwiększenia                                                                      | 0,00                                                         | 0,00                        |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>                                                               | <b>93 048,63</b>                                             | <b>46 252,75</b>            |
| 1.         | tytułem wykupu                                                                             | 93 048,63                                                    | 46 252,75                   |
| 2.         | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 0,00                                                         | 0,00                        |
| 3.         | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu           | 0,00                                                         | 0,00                        |
| 4.         | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych                                                   | 0,00                                                         | 0,00                        |
| 5.         | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 0,00                                                         | 0,00                        |
| 6.         | pozostałe koszty                                                                           | 0,00                                                         | 0,00                        |
| 7.         | pozostałe zmniejszenia                                                                     | 0,00                                                         | 0,00                        |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>                                            | <b>-8 971,60</b>                                             | <b>79 090,39</b>            |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>2 044 466,99</b>                                          | <b>2 198 203,34</b>         |

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2025 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.  
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

**EUROPA FUND LIBIII/2011/09**

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK uczestnictwa funduszu**

| Pozycja    |                                                                             | Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku obrotowego | Bieżący okres sprawozdawczy |
|------------|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| <b>I.</b>  | <b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>                              |                                                              |                             |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego                                          | 28 611,82                                                    | 28 712,41                   |
| 2.         | na koniec okresu sprawozdawczego                                            | 28 367,80                                                    | 28 984,75                   |
| <b>II.</b> | <b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>                             |                                                              |                             |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego                                          | 72,37                                                        | 73,07                       |
| 2.         | minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym  | 70,12                                                        | 72,91                       |
| 3.         | maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 72,66                                                        | 76,06                       |
| 4.         | na koniec okresu sprawozdawczego                                            | 72,07                                                        | 75,84                       |

**PÓLROczne SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2025 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.  
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

**EUROPA FUND LIBIII/2011/09**

**IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU – półroczne**

|                                |                                                                                                                                                            | Wartość bilansowa<br>(w zł) | Udział w aktywach netto funduszu<br>(w %) |
|--------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------------|
|                                | 1                                                                                                                                                          | 2                           | 3                                         |
| <b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>   |                                                                                                                                                            | <b>2 157 906,25</b>         | <b>98,17%</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                                                                              | 0,00                        | 0,00%                                     |
| 7.                             | instrumenty pochodne                                                                                                                                       | 0,00                        | 0,00%                                     |
| 8.                             | inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu                                                                                                         | 2 157 906,25                | 98,17%                                    |
| 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>40 181,36</b>            | <b>1,83%</b>                              |
| <b>III. Należności</b>         |                                                                                                                                                            | <b>115,73</b>               | <b>0,01%</b>                              |
| <b>IV. Zobowiązania</b>        |                                                                                                                                                            | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                              |
| <b>V. Aktywa netto (w tym)</b> |                                                                                                                                                            | <b>2 198 203,34</b>         | <b>100,00%</b>                            |
| 1.                             | krajowe                                                                                                                                                    | 40 297,09                   | 1,83%                                     |
| 2.                             | zagraniczne – państwa UE                                                                                                                                   | 2 157 906,25                | 98,17%                                    |
| 3.                             | zagraniczne – państwa poza UE                                                                                                                              | 0,00                        | 0,00%                                     |