

**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/2011/12**

**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>1 579 432,04</b>                                                         | <b>1 622 822,28</b>                     |
| 1.          | lokaty                                                                          | 1 549 901,25                                                                | 1 590 473,72                            |
| 2.          | środki pieniężne                                                                | 29 530,79                                                                   | 32 348,56                               |
| 3.          | należności                                                                      | 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>137,08</b>                                                               | <b>1 619,52</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                                                                       | 137,08                                                                      | 1 619,52                                |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>                                                      | <b>1 579 294,96</b>                                                         | <b>1 621 202,76</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/2011/12**

**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>1 544 657,98</b>                                          | <b>1 603 696,42</b>         |
| <b>B.</b>  | <b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>                                       | <b>41 318,08</b>                                             | <b>-46 981,71</b>           |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>                                                                | <b>57 200,00</b>                                             | <b>52 200,00</b>            |
| 1.         | tytułem składek zwiększających wartość funduszu                                            | 57 200,00                                                    | 52 200,00                   |
| 2.         | pozostałe przychody                                                                        | 0,00                                                         | 0,00                        |
| 3.         | pozostałe zwiększenia                                                                      | 0,00                                                         | 0,00                        |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>                                                               | <b>15 881,92</b>                                             | <b>99 181,71</b>            |
| 1.         | tytułem wykupu                                                                             | 15 881,92                                                    | 99 181,71                   |
| 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>-6 681,10</b>                                             | <b>64 488,05</b>            |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>1 579 294,96</b>                                          | <b>1 621 202,76</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/2011/12**

**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                                          | 34 947,01                                                    | 35 973,45                   |
| 2.         | na koniec okresu sprawozdawczego                                            | 35 893,07                                                    | 34 969,86                   |
| <b>II.</b> | <b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>                             |                                                              |                             |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego                                          | 44,20                                                        | 44,58                       |
| 2.         | minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym  | 42,69                                                        | 44,43                       |
| 3.         | maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 44,37                                                        | 46,63                       |
| 4.         | na koniec okresu sprawozdawczego                                            | 44,00                                                        | 46,36                       |

**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/2011/12**

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

|             |                                                                                                                                                            | Wartość bilansowa<br>(w zł) | Udział w aktywach netto funduszu<br>(w %) |
|-------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------------|
|             | 1                                                                                                                                                          | 2                           | 3                                         |
| <b>I.</b>   | <b>Lokaty (suma 1-12)</b>                                                                                                                                  | <b>1 590 473,72</b>         | <b>98,10%</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                                                                                                         | 1 590 473,72                | 98,10%                                    |
| 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.</b>  | <b>Środki pieniężne</b>                                                                                                                                    | <b>32 348,56</b>            | <b>2,00%</b>                              |
| <b>III.</b> | <b>Należności</b>                                                                                                                                          | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                              |
| <b>IV.</b>  | <b>Zobowiązania</b>                                                                                                                                        | <b>1 619,52</b>             | <b>0,10%</b>                              |
| <b>V.</b>   | <b>Aktywa netto (w tym)</b>                                                                                                                                | <b>1 621 202,76</b>         | <b>100,00%</b>                            |
| 1.          | krajowe                                                                                                                                                    | 30 729,04                   | 1,90%                                     |
| 2.          | zagraniczne – państwa UE                                                                                                                                   | 1 590 473,72                | 98,10%                                    |
| 3.          | zagraniczne – państwa poza UE                                                                                                                              | 0,00                        | 0,00%                                     |