

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2025 r.**

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

**EUROPA FUND SPO/2012/06**

**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>1 880 358,35</b>                                                         | <b>1 961 350,60</b>                     |
| 1.          | lokaty                                                                          | 1 842 494,06                                                                | 1 924 095,27                            |
| 2.          | środki pieniężne                                                                | 37 864,29                                                                   | 37 255,33                               |
| 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>1 328,63</b>                                                             | <b>940,34</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                                                                       | 1 328,63                                                                    | 940,34                                  |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>                                                      | <b>1 879 029,72</b>                                                         | <b>1 960 410,26</b>                     |

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2025 r.**

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

**EUROPA FUND SPO/2012/06**

**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>1 936 526,81</b>                                          | <b>1 879 029,72</b>         |
| <b>B.</b>  | <b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>                                       | <b>-120 845,44</b>                                           | <b>-140 678,09</b>          |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>                                                                | <b>140 300,00</b>                                            | <b>120 850,00</b>           |
| 1.         | tytułem składek zwiększających wartość funduszu                                            | 140 300,00                                                   | 120 850,00                  |
| 2.         | pozostałe przychody                                                                        | 0,00                                                         | 0,00                        |
| 3.         | pozostałe zwiększenia                                                                      | 0,00                                                         | 0,00                        |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>                                                               | <b>261 145,44</b>                                            | <b>261 528,09</b>           |
| 1.         | tytułem wykupu                                                                             | 261 145,44                                                   | 261 528,09                  |
| 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>63 348,35</b>                                             | <b>222 058,63</b>           |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>1 879 029,72</b>                                          | <b>1 960 410,26</b>         |

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2025 r.**

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

**EUROPA FUND SPO/2012/06**

**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                                          | 512 308,68                                                   | 479 344,31                  |
| 2.         | na koniec okresu sprawozdawczego                                            | 479 344,31                                                   | 444 537,47                  |
| <b>II.</b> | <b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>                             |                                                              |                             |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego                                          | 3,78                                                         | 3,92                        |
| 2.         | minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym  | 3,71                                                         | 3,91                        |
| 3.         | maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 4,04                                                         | 4,42                        |
| 4.         | na koniec okresu sprawozdawczego                                            | 3,92                                                         | 4,41                        |

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31.12.2025 r.**

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

**EUROPA FUND SPO/2012/06**

**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>1 924 095,27</b>         | <b>98,15%</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                                                                                                         | 1 924 095,27                | 98,15%                                    |
| 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>37 255,33</b>            | <b>1,90%</b>                              |
| <b>III.</b> | <b>Należności</b>                                                                                                                                          | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                              |
| <b>IV.</b>  | <b>Zobowiązania</b>                                                                                                                                        | <b>940,34</b>               | <b>0,05%</b>                              |
| <b>V.</b>   | <b>Aktywa netto (w tym)</b>                                                                                                                                | <b>1 960 410,26</b>         | <b>100,00%</b>                            |
| 1.          | krajowe                                                                                                                                                    | 36 314,99                   | 1,85%                                     |
| 2.          | zagraniczne – państwa UE                                                                                                                                   | 1 924 095,27                | 98,15%                                    |
| 3.          | zagraniczne – państwa poza UE                                                                                                                              | 0,00                        | 0,00%                                     |