

**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 RNK/2012/01**

**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>1 278 094,79</b>                                                         | <b>1 346 773,01</b>                     |
| 1.          | lokaty                                                                          | 1 237 121,96                                                                | 1 312 699,90                            |
| 2.          | środki pieniężne                                                                | 23 200,22                                                                   | 23 289,64                               |
| 3.          | należności                                                                      | 17 772,61                                                                   | 10 783,47                               |
| 3.1.        | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym                               | 0,00                                                                        | 0,00                                    |
| 3.2.        | pozostałe                                                                       | 17 772,61                                                                   | 10 783,47                               |
| <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>1 278 094,79</b>                                                         | <b>1 346 773,01</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 RNK/2012/01**

**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>1 294 261,18</b>                                          | <b>1 303 894,88</b>         |
| <b>B.</b>  | <b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>                                       | <b>-16 719,73</b>                                            | <b>-39 112,16</b>           |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>                                                                | <b>50 100,00</b>                                             | <b>46 400,00</b>            |
| 1.         | tytułem składek zwiększających wartość funduszu                                            | 50 100,00                                                    | 46 400,00                   |
| 2.         | pozostałe przychody                                                                        | 0,00                                                         | 0,00                        |
| 3.         | pozostałe zwiększenia                                                                      | 0,00                                                         | 0,00                        |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>                                                               | <b>66 819,73</b>                                             | <b>85 512,16</b>            |
| 1.         | tytułem wykupu                                                                             | 66 819,73                                                    | 85 512,16                   |
| 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>553,34</b>                                                | <b>81 990,29</b>            |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>1 278 094,79</b>                                          | <b>1 346 773,01</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 RNK/2012/01**

**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                                          | 8 089 132,35                                                 | 8 149 343,03                |
| 2.         | na koniec okresu sprawozdawczego                                            | 7 988 092,45                                                 | 7 922 194,26                |
| <b>II.</b> | <b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>                             |                                                              |                             |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego                                          | 0,16                                                         | 0,16                        |
| 2.         | minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym  | 0,15                                                         | 0,16                        |
| 3.         | maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 0,16                                                         | 0,17                        |
| 4.         | na koniec okresu sprawozdawczego                                            | 0,16                                                         | 0,17                        |

**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 RNK/2012/01**

**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>1 312 699,90</b>         | <b>97,47%</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                                                                                                         | 1 312 699,90                | 97,47%                                    |
| 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>23 289,64</b>            | <b>1,73%</b>                              |
| <b>III. Należności</b>         |                                                                                                                                                            | <b>10 783,47</b>            | <b>0,80%</b>                              |
| <b>IV. Zobowiązania</b>        |                                                                                                                                                            | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                              |
| <b>V. Aktywa netto (w tym)</b> |                                                                                                                                                            | <b>1 346 773,01</b>         | <b>100,00%</b>                            |
| 1.                             | krajowe                                                                                                                                                    | 34 073,11                   | 2,53%                                     |
| 2.                             | zagraniczne – państwa UE                                                                                                                                   | 1 312 699,90                | 97,47%                                    |
| 3.                             | zagraniczne – państwa poza UE                                                                                                                              | 0,00                        | 0,00%                                     |