

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2026 r.**

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

**Portfel Modelowy "Strategia Żółta (średnie ryzyko)"**

**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>3 575 104,23</b>                                                         | <b>3 576 766,64</b>                     |
| 1.          | lokaty                                                                          | 3 468 620,67                                                                | 3 510 837,73                            |
| 2.          | środki pieniężne                                                                | 106 475,45                                                                  | 2 317,97                                |
| 3.          | należności                                                                      | 8,11                                                                        | 63 610,94                               |
| 3.1.        | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym                               | 0,00                                                                        | 0,00                                    |
| 3.2.        | pozostałe                                                                       | 8,11                                                                        | 63 610,94                               |
| <b>II.</b>  | <b>Zobowiązania</b>                                                             | <b>3 777,58</b>                                                             | <b>20 242,89</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                                                                       | 3 777,58                                                                    | 20 242,89                               |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>                                                      | <b>3 571 326,65</b>                                                         | <b>3 556 523,75</b>                     |

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2026 r.**

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

**Portfel Modelowy "Strategia Żółta (średnie ryzyko)"**

**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>3 491 319,41</b>                                          | <b>3 478 923,82</b>         |
| <b>B.</b>  | <b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>                                       | <b>-140 104,73</b>                                           | <b>-177 143,29</b>          |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>                                                                | <b>0,00</b>                                                  | <b>0,00</b>                 |
| 1.         | tytułem składek zwiększających wartość funduszu                                            | 0,00                                                         | 0,00                        |
| 2.         | pozostałe przychody                                                                        | 0,00                                                         | 0,00                        |
| 3.         | pozostałe zwiększenia                                                                      | 0,00                                                         | 0,00                        |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>                                                               | <b>140 104,73</b>                                            | <b>177 143,29</b>           |
| 1.         | tytułem wykupu                                                                             | 108 508,99                                                   | 94 467,00                   |
| 2.         | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 9 135,01                                                     | 60 184,48                   |
| 3.         | tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu           | 203,08                                                       | 202,07                      |
| 4.         | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych                                                   | 0,00                                                         | 0,00                        |
| 5.         | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 22 257,65                                                    | 22 289,74                   |
| 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>220 111,97</b>                                            | <b>254 743,22</b>           |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>3 571 326,65</b>                                          | <b>3 556 523,75</b>         |

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2026 r.**

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

**Portfel Modelowy "Strategia Żółta (średnie ryzyko)"**

**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                                          | 36 168,23                                                    | 32 437,52                   |
| 2.         | na koniec okresu sprawozdawczego                                            | 34 754,05                                                    | 30 824,44                   |
| <b>II.</b> | <b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>                             |                                                              |                             |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego                                          | 96,53                                                        | 107,25                      |
| 2.         | minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym  | 94,48                                                        | 103,91                      |
| 3.         | maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 102,76                                                       | 115,77                      |
| 4.         | na koniec okresu sprawozdawczego                                            | 102,76                                                       | 115,38                      |

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30.06.2026 r.**

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

**Portfel Modelowy "Strategia Żółta (średnie ryzyko)"**

**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>3 510 837,73</b>         | <b>98,72%</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                                                                              | 3 510 837,73                | 98,72%                                    |
| 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                                                                                                                                           | 0,00                        | 0,00%                                     |
| 12.         | pozostałe lokaty                                                                                                                                           | 0,00                        | 0,00%                                     |
| <b>II.</b>  | <b>Środki pieniężne</b>                                                                                                                                    | <b>2 317,97</b>             | <b>0,07%</b>                              |
| <b>III.</b> | <b>Należności</b>                                                                                                                                          | <b>63 610,94</b>            | <b>1,79%</b>                              |
| <b>IV.</b>  | <b>Zobowiązania</b>                                                                                                                                        | <b>20 242,89</b>            | <b>0,57%</b>                              |
| <b>V.</b>   | <b>Aktywa netto (w tym)</b>                                                                                                                                | <b>3 556 523,75</b>         | <b>100,00%</b>                            |
| 1.          | krajowe                                                                                                                                                    | 3 556 523,75                | 100,00%                                   |
| 2.          | zagraniczne – państwa UE                                                                                                                                   | 0,00                        | 0,00%                                     |
| 3.          | zagraniczne – państwa poza UE                                                                                                                              | 0,00                        | 0,00%                                     |