

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2011 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: EUROPA FUND SD/2011/04

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	
I.	Aktywa	0,00	3 774 841,09
1.	Lokaty		3 645 911,40
2.	Środki pieniężne		128 929,69
3.	aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej		
4.	należności		
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		
4.2.	Pozostałe zobowiązania		
II.	Zobowiązania	0,00	48,95
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		
3.	pozostałe		48,95
III.	Aktywa netto (I-II)	0,00	3 774 792,14

**Sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
Na dzień 30.06.2011 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: EUROPA FUND SD/2011/04

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu		0,00
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	0,00	3 872 295,90
I.	Zwiększenia funduszu	0,00	4 129 066,00
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu		4 129 066,00
2.	Pozostałe przychody		
3.	Pozostałe zwiększenia		
II.	Zmniejszenia funduszu	0,00	256 770,10
1.	Tytułem wykupu		
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu		
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem		256 770,10
6.	Pozostałe koszty		
7.	Pozostałe zmniejszenia		
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	0,00	-97 503,76
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	0,00	3 774 792,14

**Sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2011 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: EUROPA FUND SD/2011/04

III LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Liczba jednostek rozrachunkowych		
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	0,0000	0,00
2.	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	0,0000	41 290,66
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł) :		
1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0,0000	0,00
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	0,0000	90,49
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	0,0000	100,00
4.	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	0,0000	91,42

**Sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2011 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: EUROPA FUND SD/2011/04

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

(w zł)		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu
I.	Lokaty (suma 1-12)	3 645 911,40	97%
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska :		
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		
3.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		
4.	Akcje		
5.	Udziały		
6.	Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		
7.	Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych		
8.	Inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		
9.	Pożyczki		
10.	Nieruchomości		
11.	Depozyty bankowe	3 495 200,49	93%
12.	Pozostałe lokaty	150 710,91	4%
II.	Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art.. 154 ust.9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0%
III.	Środki pieniężne	128 929,69	3%
IV	Należności		
V.	Zobowiązania	48,95	0%
VI.	Aktywa netto (w tym)	3 774 792,14	100%
1.	krajowe	3 624 081,23	96%
2.	zagraniczne - kraje UE	150 710,91	4%
3.	zagraniczne - kraje poza UE		