

**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 ENT/2011/03

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	0,00	91 427 966,12
1.	Lokaty		86 029 741,93
2.	Środki pieniężne		5 396 913,84
3.	Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej		
4.	Należności		1 310,35
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		
4.2.	Pozostałe należności		
II.	Zobowiązania	0,00	0,00
1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		
2.	Wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		
3.	Pozostałe		
III.	Aktywa netto (I-II)	0,00	91 427 966,12

Sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2011 r.

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: EUROPA FUND ENT/2011/03

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	92 701 997,67
I.	Zwiększenia funduszu	0,00	98 116 676,09
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu		86 355 124,12
2.	Pozostałe przychody		
3.	Pozostałe zwiększenia		
II.	Zmniejszenia funduszu	0,00	5 414 678,42
1.	Tytułem wykupu		16 887,60
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu		
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem		5 397 790,82
6.	Pozostałe koszty		
7.	Pozostałe zmniejszenia		
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	0,00	-1 274 031,55
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	0,00	91 427 966,12

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

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: EUROPA FUND ENT/2011/03

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Liczba jednostek rozrachunkowych		
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	0,00	0,00
2.	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	0,00	980986,76
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej		
1.	Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0,00	0,00
2.	Minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	0,00	93,20
3.	Maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	0,00	100,00
4.	Wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	0,00	93,20

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

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: EUROPA FUND ENT/2011/03

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

(w zł)		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu
I.	Lokaty (suma 1-12)	86 029 741,93	94%
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	78 338 805,72	86%
12.	Pozostałe lokaty	7 690 936,21	8%
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	5 396 913,84	6%
IV.	Należności	1 310,35	0%
V.	Zobowiązania		
VI.	Aktywa netto (w tym)	91 427 966,12	100%
1.	krajowe	83 737 029,91	92%
2.	zagraniczne - kraje UE	7 690 936,21	8%
3.	zagraniczne - kraje poza UE		