

**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/2011/04

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	0,00	75 157 006,51
1.	Lokaty		68 702 714,49
2.	Środki pieniężne		6 454 292,02
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 należności		
II.	Zobowiązania	0,00	14 203,51
1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		
2.	Wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		
3.	Pozostałe		14 203,51
III.	Aktywa netto (I-II)	0,00	75 142 803,01

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/2011/04

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	75 765 693,78
I.	Zwiększenia funduszu	0,00	77 929 535,22
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu		77 929 535,22
2.	Pozostałe przychody		
3.	Pozostałe zwiększenia		
II.	Zmniejszenia funduszu	0,00	2 163 841,44
1.	Tytułem wykupu		12 440,76
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		2 151 400,68
6.	Pozostałe koszty		
7.	Pozostałe zmniejszenia		
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	0,00	-622 890,77
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	0,00	75 142 803,01

**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/2011/04

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	0,0000
2.	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	0,0000	779 166,35
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej		
1.	Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0,0000	0,00
2.	Minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	0,0000	96,44
3.	Maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	0,0000	100,00
4.	Wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	0,0000	96,44

**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/2011/04

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

(w zł)		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu
I.	Lokaty (suma 1-12)	68 702 714,49	91%
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	61 944 665,20	82%
12.	Pozostałe lokaty	6 758 049,29	9%
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	6 454 292,02	9%
IV	Należności	0,00	0%
V.	Zobowiązania	14 203,51	0%
VI.	Aktywa netto (w tym)	75 142 803,01	100%
1.	krajowe	68 384 753,71	91%
2.	zagraniczne - kraje UE	6 758 049,29	9%
3.	zagraniczne - kraje poza UE		