

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień
31.12.2011 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **EUROPA FUND ENTII/2011/04**

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	0,00	589 806,25
1.	lokaty		553 551,31
2.	środki pieniężne		36 230,56
3.	aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej		0,00
4.	należności	0,00	24,38
4.1.	<i>z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym</i>		
4.2.	<i>pozostałe</i>		24,38
II.	Zobowiązania	0,00	0,00
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		0,00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		
3.	pozostałe		0,00
III.	Aktywa netto (I-II)	0,00	589 806,25

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień
31.12.2011 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **EUROPA FUND ENTII/2011/04**

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	0,00	0,00
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	0,00	596 491,78
I.	Zwiększenia funduszu	0,00	632 500,00
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu		632 500,00
2.	pozostałe przychody		
3.	pozostałe zwiększenia		
II.	Zmniejszenia funduszu	0,00	36 008,23
1.	tytułem wykupu		0,00
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu		0,00
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem		36 008,23
6.	pozostałe koszty		
7.	pozostałe zmniejszenia		
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej		-6 685,53
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	0,00	589 806,25

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień
31.12.2011 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

EUROPA FUND ENTII/2011/04

III LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
I. Liczba jednostek rozrachunkowych:			
1.	na początek okresu sprawozdawczego	0,0000	0,0000
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	0,0000	6 325,0000
II. Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):			
1.	na początek okresu sprawozdawczego	0,00	0,00
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	0,00	93,23
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	0,00	100,00
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	0,00	93,25

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień
31.12.2011 r.

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

EUROPA FUND ENTII/2011/04

V ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
I.	Lokaty (suma 1-12)	553 551,31	93,85%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0,00	0,00%
1.1	<i>obligacje</i>		0,00%
1.2	<i>bony skarbowe</i>		0,00%
1.3	<i>inne</i>		0,00%
2.	obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00%
3.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0,00	0,00%
3.1	<i>notowane na rynku regulowanym</i>		0,00%
3.2	<i>pozostałe</i>		0,00%
4.	akcje	0,00	0,00%
4.1	<i>notowane na rynku regulowanym</i>		0,00%
4.2	<i>pozostałe</i>		0,00%
5.	udziały		0,00%
6.	jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00%
6.1	<i>jednostki uczestnictwa</i>	0,00	0,00%
6.2	<i>certyfikaty inwestycyjne</i>	0,00	0,00%
6.2.1.	<i>funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości</i>		0,00%
6.2.2.	<i>innych funduszy inwestycyjnych</i>		0,00%
7.	instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	53 028,80	8,99%
7.1.	<i>opcje</i>	53 028,80	8,99%
7.2.	<i>kontrakty terminowe</i>		0,00%
7.3.	<i>swapy walutowe</i>		0,00%
7.4.	<i>swapy procentowe</i>		0,00%
7.5.	<i>inne instrumenty pochodne</i>		0,00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00%
9.	pożyczki	0,00	0,00%
9.1	<i>zabezpieczone hipotecznie</i>		0,00%
9.2	<i>zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej</i>		0,00%
9.3	<i>pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie</i>		0,00%
9.4	<i>inne pożyczki</i>		0,00%
10.	nieruchomości		0,00%
11.	depozyty bankowe	500 522,51	84,86%

12.	pozostałe lokaty		0,00%
II.	Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art.. 154 ust.9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00%
III.	Środki pieniężne	36 230,56	6,14%
IV	Należności	24,38	0,00%
V.	Zobowiązania	0,00	0,00%
VI.	Aktywa netto (w tym)	589 806,25	100,00%
1.	krajowe	536 777,45	91,01%
2.	zagraniczne - kraje UE	53 028,80	8,99%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%