

**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 ENT/2011/02**

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego | Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego |
|-------------|---|--|--|
| I. | Aktywa | 0,00 | 96 267 381,90 |
| 1. | lokaty | | 93 219 480,12 |
| 2. | środki pieniężne | | 13 388,15 |
| 3. | aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej | | 3 034 501,33 |
| 4. | należności | | 12,31 |
| 4.1. | <i>z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym</i> | | |
| 4.2. | <i>pozostałe</i> | | 12,31 |
| 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 | 96 267 381,90 |

**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 ENT/2011/02**

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 | 100 852 184,02 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 0,00 | 114 379 879,91 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | | 114 379 879,91 |
| 2. | pozostałe przychody | | |
| 3. | pozostałe zwiększenia | | |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 0,00 | 13 527 695,89 |
| 1. | tytułem wykupu | | 1 370 698,85 |
| 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 | | 12 156 997,04 |
| 6. | pozostałe koszty | | |
| 7. | pozostałe zmniejszenia | | |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | 0,00 | -4 584 802,13 |
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 0,00 | 96 267 381,90 |

**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 ENT/2011/02

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 | 1 127 913,0861 |
| 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 | 85,31 |
| 3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 0,00 | 100,00 |
| 4. | na koniec okresu sprawozdawczego | 0,00 | 85,35 |

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 ENT/2011/02

V ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach netto funduszu (w %) |
|-----------|--|-----------------------------|--|
| I. | Lokaty (suma 1-12) | 93 219 480,12 | 96,83% |
| 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 | 0,00 | 0,00% |
| 7.1. | <i>opcje</i> | 0,00 | 0,00% |
| 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 | 93 219 480,12 | 96,83% |

| | | | |
|-------------|--|----------------------|----------------|
| 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 | 3 034 501,33 | 3,15% |
| III. | Środki pieniężne | 13 388,15 | 0,01% |
| IV | Należności | 12,31 | 0,00% |
| V. | Zobowiązania | 0,00 | 0,00% |
| VI. | Aktywa netto (w tym) | 96 267 381,90 | 100,00% |
| 1. | krajowe | 93 232 880,57 | 96,85% |
| 2. | zagraniczne - kraje UE | 3 034 501,33 | 3,15% |
| 3. | zagraniczne - kraje poza UE | 0,00 | 0,00% |