

**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 NP/2011/05**

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	0,00	34 887 389,82
1.	lokaty		24 587 841,27
2.	środki pieniężne		4 311 051,98
3.	aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej		5 988 496,57
4.	należności	0,00	0,00
4.1.	<i>z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym</i>		
4.2.	<i>pozostałe</i>		0,00
II.	Zobowiązania	0,00	339,31
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		0,00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		
3.	pozostałe		339,31
III.	Aktywa netto (I-II)	0,00	34 887 050,52

**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 NP/2011/05**

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	39 815 792,02
I.	Zwiększenia funduszu	0,00	51 406 691,76
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu		51 406 691,76
2.	pozostałe przychody		
3.	pozostałe zwiększenia		
II.	Zmniejszenia funduszu	0,00	11 590 899,74
1.	tytułem wykupu		1 125 239,83
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		10 465 659,91
6.	pozostałe koszty		
7.	pozostałe zmniejszenia		
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	0,00	-4 928 741,50
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	0,00	34 887 050,52

**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 NP/2011/05

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	499 099,4352
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	69,90
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	0,00	100,00
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	0,00	69,90

**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 NP/2011/05

V ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
I.	Lokaty (suma 1-12)	24 587 841,27	70,48%
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	24 587 841,27	70,48%

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	5 988 496,57	17,17%
III.	Środki pieniężne	4 311 051,98	12,36%
IV	Należności	0,00	0,00%
V.	Zobowiązania	339,31	0,00%
VI.	Aktywa netto (w tym)	34 887 050,52	100,00%
1.	krajowe	28 898 553,95	82,83%
2.	zagraniczne - kraje UE	5 988 496,57	17,17%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%