

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień  
30.06.2012 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **UFK ING Subfundusz Zrównoważony**

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł)      |   | Koniec analogicznego<br>okresu<br>sprawozdawczego<br>poprzedniego roku<br>kalendarzowego | Koniec bieżącego okresu<br>sprawozdawczego |
|-------------|---|--|--|
| <b>I.</b>   | <b>Aktywa</b>   | <b>5 314,15</b>  | <b>4 691,65</b>                            |
| 1.          | lokaty  | 5 314,15   | 4 691,65                                   |
| 2.          | środki pieniężne  | 0,00   | 0,00                                       |
| 3.          | aktywa za zezwoleniem organu nadzoru,<br>zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja<br>2003 r. o działalności ubezpieczeniowej | 0,00   | 0,00                                       |
| 4.          | należności  | 0,00   | 0,00                                       |
| 4.1.        | <i>z tytułu transakcji zawartych na rynku<br/>finansowym</i>  |  |  |
| 4.2.        | <i>pozostałe</i>  | <i>0,00</i>  | <i>0,00</i>                                |
| <b>II.</b>  | <b>Zobowiązania</b>   | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>                                |
| 1.          | z tytułu transakcji zawartych na rynku<br>finansowym  |  |  |
| 2.          | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych,<br>uposażonych lub uprawnionych z umów<br>ubezpieczenia                                     |  |  |
| 3.          | pozostałe   | 0,00   | 0,00                                       |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>  | <b>5 314,15</b>  | <b>4 691,65</b>                            |

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2012 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **UFK ING Subfundusz Zrównoważony**

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł)     |  | Analogiczny okres<br>sprawozdawczy<br>poprzedniego roku<br>kalendarzowego | Bieżący okres<br>sprawozdawczy |
|------------|--|---|--------------------------------|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>                            | <b>5 297,95</b>   | <b>4 475,96</b>                |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>  | <b>-66,03</b>   | <b>-57,81</b>                  |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>  | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>                    |
| 1.         | tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 0,00  | 0,00                           |
| 2.         | pozostałe przychody  |   |                                |
| 3.         | pozostałe zwiększenia  |   |                                |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>   | <b>66,03</b>  | <b>57,81</b>                   |
| 1.         | tytułem wykupu   | 0,00  | 0,00                           |
| 2.         | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     |   |                                |
| 3.         | tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu          | 0,00  | 0,00                           |
| 4.         | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych   |   |                                |
| 5.         | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 66,03   | 57,81                          |
| 6.         | pozostałe koszty   |   |                                |
| 7.         | pozostałe zmniejszenia   |   |                                |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>82,22</b>  | <b>273,50</b>                  |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>5 314,15</b>   | <b>4 691,65</b>                |

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2012 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

**UFK ING Subfundusz Zrównoważony**

**III LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

| (w zł)  |  | Analogiczny<br>okres<br>sprawozdawczy<br>poprzedniego<br>roku<br>kalendarzowego | Bieżący okres<br>sprawozdawczy |
|---|--|---|--------------------------------|
| <b>I. Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>         |  |   |                                |
| 1.  | na początek okresu sprawozdawczego                                   | 20,1420   | 19,6460                        |
| 2.  | na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 19,8942   | 19,4047                        |
| <b>II. Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):</b> |  |   |                                |
| 1.  | na początek okresu sprawozdawczego                                   | 263,03  | 227,83                         |
| 2.  | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 258,78  | 226,74                         |
| 3.  | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 267,12  | 241,78                         |
| 4.  | na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 267,12  | 241,78                         |

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień  
30.06.2012 r.**

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

**UFK ING Subfundusz Zrównoważony**

**V ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł)      |  | Wartość<br>bilansowa (w zł) | Udział w<br>aktywach netto<br>funduszu (w %) |
|-------------|--|-----------------------------|--|
| <b>I.</b>   | <b>Lokaty (suma 1-12)</b>  | <b>4 691,65</b>             | <b>100,00%</b>                               |
| 1.          | papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 0,00                        | 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%  |
| 4.          | akcje  | 0,00                        | 0,00%  |
| 5.          | udziały  |                             | 0,00%  |
| 6.          | jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych  | 4 691,65                    | 100,00%                                      |
| 7.          | instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych               | 0,00                        | 0,00%  |
| 8.          | inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu   |                             | 0,00%  |
| 9.          | pożyczki   | 0,00                        | 0,00%  |
| 10.         | nieruchomości  |                             | 0,00%  |
| 11.         | depozyty bankowe   | 0,00                        | 0,00%  |
| 12.         | pozostałe lokaty   | 0,00                        | 0,00%  |
| <b>II.</b>  | <b>Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art.. 154 ust.9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej</b>                       | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                                 |
| <b>III.</b> | <b>Srodki pieniężne</b>  | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                                 |
| <b>IV</b>   | <b>Należności</b>  | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                                 |
| <b>V.</b>   | <b>Zobowiązania</b>  | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                                 |
| <b>VI.</b>  | <b>Aktywa netto (w tym)</b>  | <b>4 691,65</b>             | <b>100,00%</b>                               |
| 1.          | krajowe  | 4 691,65                    | 100,00%                                      |
| 2.          | zagraniczne - kraje UE   | 0,00                        | 0,00%  |
| 3.          | zagraniczne - kraje poza UE  | 0,00                        | 0,00%  |