Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2011 r.

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

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	**Aktywa**	**28 758 082,08**	**29 273 220,46**
1.	lokaty	0,00	0,00
2.	środki pieniężne	144 574,08	151 395,86
3.	aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	28 613 508,00	29 121 824,60
4.	należności	0,00	0,00
4.1.	*z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym*		
4.2.	*pozostałe*		***0,00***
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)**	**28 758 082,08**	**29 273 220,46**

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2011 r.

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

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	(w zł)	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
A.	**Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego**	**26 160 992,15**	**28 758 082,08**
B.	**Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)**	**3 001 303,26**	**3 813 543,56**
I.	**Zwiększenia funduszu**	**16 269 947,66**	**11 841 044,34**
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	16 269 947,66	11 841 044,34
2.	pozostałe przychody		
3.	pozostałe zwiększenia		
II.	**Zmniejszenia funduszu**	**13 268 644,40**	**8 027 500,78**
1.	tytułem wykupu	12 381 298,42	7 147 852,02
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z fuduszu	49 841,80	52 716,27
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	837 504,18	826 932,49
6.	pozostałe koszty		
7.	pozostałe zmniejszenia		
C.	**Wynik netto z działalności inwestycyjnej**	**-404 213,33**	**-3 298 405,18**
D.	**Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego**	**28 758 082,08**	**29 273 220,46**

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2011 r.

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

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	249 342,2813	278 501,6665
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	278 501,6665	316 981,2719
II.	**Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):**		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	104,92	103,26
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	97,95	90,78
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	109,50	104,93
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	103,26	92,35

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2011 r.

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

V ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
I.	**Lokaty (suma 1-12)**	**0,00**	**0,00%**
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	0,00	0,00%
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*	0,00%
9.	pożyczki	0,00	0,00%
10.	nieruchomości		0,00%
11.	depozyty bankowe	0,00	0,00%
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**	**29 121 824,60**	**99,48%**
III.	**Środki pieniężne**	**151 395,86**	**0,52%**
IV	**Należności**	**0,00**	**0,00%**
V.	**Zobowiązania**	**0,00**	**0,00%**
VI.	**Aktywa netto (w tym)**	**29 273 220,46**	**100,00%**
1.	krajowe	151 395,86	0,52%
2.	zagraniczne - kraje UE	29 121 824,60	99,48%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%