

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

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **EUROPA FUND NP/2011/02**

**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>45 156 814,32</b>                                                                     | <b>29 319 097,39</b>                       |
| 1.          | lokaty                                                                                                                        | 37 606 573,14                                                                            | 26 065 139,75                              |
| 2.          | środki pieniężne                                                                                                              | 7 549 068,82                                                                             | 0,00                                       |
| 3.          | aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej | 0,00                                                                                     | 3 253 957,64                               |
| 4.          | należności                                                                                                                    | 1 172,35                                                                                 | 0,00                                       |
| 4.1.        | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym                                                                             |                                                                                          |                                            |
| 4.2.        | pozostałe                                                                                                                     | 1 172,35                                                                                 | 0,00                                       |
| <b>II.</b>  | <b>Zobowiązania</b>                                                                                                           | <b>0,00</b>                                                                              | <b>976,86</b>                              |
| 1.          | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym                                                                             |                                                                                          |                                            |
| 2.          | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia                                     |                                                                                          |                                            |
| 3.          | pozostałe                                                                                                                     | 0,00                                                                                     | 976,86                                     |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>                                                                                                    | <b>45 156 814,32</b>                                                                     | <b>29 318 120,53</b>                       |

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

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **EUROPA FUND NP/2011/02**

**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>0,00</b>                                                               | <b>32 007 644,07</b>           |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>                                        | <b>43 984 371,12</b>                                                      | <b>-1 184 202,53</b>           |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>                                                                | <b>47 159 182,26</b>                                                      | <b>0,00</b>                    |
| 1.         | tytułem składek zwiększających wartość funduszu                                            | 47 159 182,26                                                             | 0,00                           |
| 2.         | pozostałe przychody                                                                        |                                                                           |                                |
| 3.         | pozostałe zwiększenia                                                                      |                                                                           |                                |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>                                                               | <b>3 174 811,14</b>                                                       | <b>1 184 202,53</b>            |
| 1.         | tytułem wykupu                                                                             | 144 928,00                                                                | 1 184 202,53                   |
| 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 | 3 029 883,14                                                              | 0,00                           |
| 6.         | pozostałe koszty                                                                           |                                                                           |                                |
| 7.         | pozostałe zmniejszenia                                                                     |                                                                           |                                |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>                                            | <b>1 172 443,20</b>                                                       | <b>-1 505 321,01</b>           |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>45 156 814,32</b>                                                      | <b>29 318 120,53</b>           |

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

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

**EUROPA FUND NP/2011/02**

**III LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

| (w zł)     |                                                                      | Analogiczny okres<br>sprawozdawczy<br>poprzedniego<br>roku<br>kalendarzowego | Bieżący okres<br>sprawozdawczy |
|------------|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| <b>I.</b>  | <b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>                             |                                                                              |                                |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego                                   | 0,0000                                                                       | 452 213,1120                   |
| 2.         | na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 469 991,8226                                                                 | 434 793,4233                   |
| <b>II.</b> | <b>Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):</b>                      |                                                                              |                                |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego                                   | 0,00                                                                         | 70,78                          |
| 2.         | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 90,58                                                                        | 66,49                          |
| 3.         | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 96,08                                                                        | 70,78                          |
| 4.         | na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 96,08                                                                        | 67,43                          |

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

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

**EUROPA FUND NP/2011/02**

**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>26 065 139,75</b>        | <b>88,90%</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                                                                            | 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%                                        |
| 9.          | pożyczki                                                                                                                                                   | 0,00                        | 0,00%                                        |
| 10.         | nieruchomości                                                                                                                                              |                             | 0,00%                                        |
| 11.         | depozyty bankowe                                                                                                                                           | 26 065 139,75               | 88,90%                                       |
| 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>3 253 957,64</b>         | <b>11,10%</b>                                |
| <b>III.</b> | <b>Środki 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>976,86</b>               | <b>0,00%</b>                                 |
| <b>VI.</b>  | <b>Aktywa netto (w tym)</b>                                                                                                                                | <b>29 318 120,53</b>        | <b>100,00%</b>                               |
| 1.          | krajowe                                                                                                                                                    | 26 064 162,89               | 88,90%                                       |
| 2.          | zagraniczne - kraje UE                                                                                                                                     | 3 253 957,64                | 11,10%                                       |
| 3.          | zagraniczne - kraje poza UE                                                                                                                                | 0,00                        | 0,00%                                        |