

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2011 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: EUROPA FUND ENT/2011/01

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	0,00	77 229 682,96
1.	Lokaty		77 218 743,77
2.	Środki pieniężne		10 939,19
3.	Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej		
4.	Należności		
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		
4.2.	Pozostałe należności		
II.	Zobowiązania	0,00	20 302,27
1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		
2.	Wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		
3.	Pozostałe		20 302,27
III.	Aktywa netto (I-II)	0,00	77 209 380,69

Sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2011 r.

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: EUROPA FUND ENT/2011/01

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu		0,00
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	0,00	79 054 952,54
I.	Zwiększenia funduszu	0,00	88 869 070,30
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu		
2.	Pozostałe przychody		
3.	Pozostałe zwiększenia		
II.	Zmniejszenia funduszu	0,00	9 814 117,76
1.	Tytułem wykupu		228 891,03
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu		
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem		9 585 226,73
6.	Pozostałe koszty		
7.	Pozostałe zmniejszenia		
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	0,00	-1 845 571,85
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	0,00	77 209 380,69

**Sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2011 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: EUROPA FUND ENT/2011/01

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Liczba jednostek rozrachunkowych		
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	0,0000	0,00
2.	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	0,0000	886 140,03
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej		
1.	Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0,0000	0,00
2.	Minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	0,0000	87,13
3.	Maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	0,0000	100,00
4.	Wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	0,0000	87,13

**Sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2011 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: EUROPA FUND ENT/2011/01

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

(w zł)		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu
I.	Lokaty (suma 1-12)	77 218 743,77	100,01%
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		
3.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		
4.	Akcje		
5.	Udziały		
6.	Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		
7.	Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych		
8.	Inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		
9.	Pożyczki		
10.	Nieruchomości		
11.	Depozyty bankowe	71 496 532,54	92,60%
12.	Pozostałe lokaty	5 722 211,22	7,41%
II.	Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust.9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00%
III.	Środki pieniężne	10 939,19	0,01%
IV.	Należności	0,00	0,00%
V.	Zobowiązania	20 302,27	0,03%
VI.	Aktywa netto (w tym)	77 209 380,69	100,00%
1.	krajowe	71 487 169,47	92,59%
2.	zagraniczne - kraje UE	5 722 211,22	7,41%
3.	zagraniczne - kraje poza UE		