

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

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

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	14 037 553,13	17 814 299,02
1.	Lokaty	12 885 180,29	17 695 929,56
2.	Środki pieniężne	1 152 372,84	118 369,46
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 zobowiązania		
II.	Zobowiązania	282 240,00	98 000,00
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		
3.	pozostałe	282 240,00	98 000,00
III.	Aktywa netto (I-II)	13 755 313,13	17 716 299,02

Sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2011 r.

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

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	0,00	13 755 313,13
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	13 700 017,17	3 947 724,95
I.	Zwiększenia funduszu	13 823 161,01	4 803 250,58
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	13 487 784,29	4 517 910,18
2.	Pozostałe przychody		
3.	Pozostałe zwiększenia	335 376,72	285 340,40
II.	Zmniejszenia funduszu	123 143,84	855 525,63
1.	Tytułem wykupu		9 757,86
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		
6.	Pozostałe koszty		
7.	Pozostałe zmniejszenia	123 143,84	845 767,77
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	55 295,96	13 260,94
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	13 755 313,13	17 716 299,02

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

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

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	129 975,95
2.	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	129 975,95	172 354,31
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej		
1.	Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0,00	105,83
2.	Minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	100,00	101,89
3.	Maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	105,83	108,09
4.	Wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	105,83	102,79

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

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

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

(w zł)		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu
I.	Lokaty (suma 1-12)	17 695 929,56	100%
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	17695929,56	100%
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		
12.	Pozostałe lokaty		
II.	Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust.9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej		0%
III.	Środki pieniężne	118 369,46	1%
IV.	Należności		0%
V.	Zobowiązania	98 000,00	1%
VI.	Aktywa netto (w tym)	17 716 299,02	100%
1.	krajowe	17 716 299,02	100%
2.	zagraniczne - kraje UE		
3.	zagraniczne - kraje poza UE		