

**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 SD/2011/01

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>0,00</b>	<b>6 725 149,09</b>
1.	Lokaty		6 724 144,12
2.	Środki pieniężne		1 004,97
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		
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>278,51</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		
3.	pozostałe		278,51
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>6 724 870,58</b>

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

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

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>		0,00
B.	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>0,00</b>	<b>6 888 578,38</b>
I.	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>7 502 923,78</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu		7 502 923,78
2.	Pozostałe przychody		
3.	Pozostałe zwiększenia		
II.	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>614 345,40</b>
1.	Tytułem wykupu		
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		614 345,40
6.	Pozostałe koszty		
7.	Pozostałe zmniejszenia		
C.	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>-163 707,80</b>
D.	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>0,00</b>	<b>6 724 870,58</b>

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

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.  
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: EUROPA FUND SD/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	75 029,24
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł) :		
1.	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0,0000	0,00
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	0,0000	87,70
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	0,0000	100,00
4.	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	0,0000	89,63

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

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

**IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne**

(w zł)		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu
<b>I.</b>	<b>Lokaty ( suma 1-12 )</b>	<b>6 724 144,12</b>	<b>99,99%</b>
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	6 445 035,36	95,84%
12.	Pozostałe lokaty	279 108,76	4,15%
<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>Środki pieniężne</b>	<b>1 004,97</b>	<b>0,01%</b>
<b>IV</b>	<b>Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>278,51</b>	<b>0,00%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto ( w tym )</b>	<b>6 724 870,58</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	6 445 761,82	95,85%
2.	zagraniczne - kraje UE	279 108,76	4,15%
3.	zagraniczne - kraje poza UE		