

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

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: Europa Millennium 3 Index

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	2 490 072,60	2 684 459,94
1.	Lokaty	2 490 072,60	
2.	Środki pieniężne		23 106,94
3.	aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej		2 661 353,00
4.	należności		
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		
4.2.	Pozostałe zobowiązania		
II.	Zobowiązania	26 690,76	0,00
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		
3.	pozostałe	26 690,76	
III.	Aktywa netto (I-II)	2 463 381,84	2 684 459,94

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

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: Europa Millennium 3 Index

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	1 963 784,71	2 463 381,84
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	353 056,20	401 811,53
I.	Zwiększenia funduszu	423 405,50	679 374,00
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	423 405,50	679 374,00
2.	Pozostałe przychody		
3.	Pozostałe zwiększenia		
II.	Zmniejszenia funduszu	70 349,30	277 562,47
1.	Tytułem wykupu	33 876,26	234 782,84
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu		
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	36 473,04	42 779,63
6.	Pozostałe koszty		
7.	Pozostałe zmniejszenia		
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	146 540,93	-180 733,43
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	2 463 381,84	2 684 459,94

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

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: Europa Millennium 3 Index

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Liczba jednostek rozrachunkowych		
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	20 164,13	24 205,38
2.	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	24 205,38	28 815,59
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej		
1.	Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	97,39	101,77
2.	Minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	91,68	92,29
3.	Maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	102,54	104,07
4.	Wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	101,77	93,16

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

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: Europa Millennium 3 Index

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

(w zł)		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu
I.	Lokaty (suma 1-12)	0,00	0%
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		
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	2 661 353,00	99%
III.	Środki pieniężne	23 106,94	1%
IV.	Należności	0,00	0%
V.	Zobowiązania	0,00	0%
VI.	Aktywa netto (w tym)	2 684 459,94	100%
1.	krajowe	23 106,94	1%
2.	zagraniczne - kraje UE	2 661 353,00	99%
3.	zagraniczne - kraje poza UE		