

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2015 r.

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

**Aktywna Inwestycja**

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>486 084,03</b>	<b>292 390,05</b>
1.	lokaty	435 819,75	252 216,63
2.	środki pieniężne	50 264,28	40 153,49
3.	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
4.	należności	0,00	19,93
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		
4.2.	pozostałe	0,00	19,93
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>2 084,18</b>	<b>1 202,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		
3.	pozostałe	2 084,18	1 202,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>483 999,85</b>	<b>291 188,05</b>

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2015 r.

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

**Aktywna Inwestycja**

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A. Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>709 153,50</b>	<b>483 999,85</b>
<b>B. Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-214 049,05</b>	<b>-150 776,20</b>
<b>I. Zwiększenia funduszu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	0,00
2. pozostałe przychody		
3. pozostałe zwiększenia		
<b>II. Zmniejszenia funduszu</b>	<b>214 049,05</b>	<b>150 776,20</b>
1. tytułem wykupu	183 116,66	131 899,82
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	30 932,39	18 876,38
6. pozostałe koszty		
7. pozostałe zmniejszenia		
<b>C. Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-11 104,60</b>	<b>-42 035,60</b>
<b>D. Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>483 999,85</b>	<b>291 188,05</b>

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2015 r.

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

**Aktywna Inwestycja**

**III LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

(w zł)	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	9 335,1521	6 863,6385
2. na koniec okresu sprawozdawczego	6 863,6385	4 991,4976
<b>II. Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	75,97	70,52
2. minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	69,93	57,16
3. maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	77,74	73,58
4. na koniec okresu sprawozdawczego	70,52	58,34

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2015 r.

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

Aktywna Inwestycja

IV ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>252 216,63</b>	<b>86,62%</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	252 216,63	86,62%
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>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>40 153,49</b>	<b>13,79%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>19,93</b>	<b>0,01%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>1 202,00</b>	<b>0,41%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>291 188,05</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	291 188,05	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%