

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień  
30.06.2013 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **EUROPA FUND LIBIII/2011/03**

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł)      |   | Koniec analogicznego<br>okresu<br>sprawozdawczego<br>poprzedniego roku<br>kalendarzowego | Koniec bieżącego okresu<br>sprawozdawczego |
|-------------|---|--|--|
| <b>I.</b>   | <b>Aktywa</b>   | <b>2 062 125,00</b>  | <b>997 960,50</b>                          |
| 1.          | lokaty  | 0,00   | 0,00                                       |
| 2.          | środki pieniężne  | 0,00   | 0,00                                       |
| 3.          | aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej | 2 062 125,00   | 997 960,50                                 |
| 4.          | należności  | 0,00   | 0,00                                       |
| 4.1.        | <i>z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym</i>  |  |  |
| 4.2.        | <i>pozostałe</i>  | <i>0,00</i>  | <i>0,00</i>                                |
| <b>II.</b>  | <b>Zobowiązania</b>   | <b>16 293,03</b>   | <b>30 983,59</b>                           |
| 1.          | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym   |  |  |
| 2.          | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia                                     |  |  |
| 3.          | pozostałe   | 16 293,03  | 30 983,59                                  |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>  | <b>2 045 831,97</b>  | <b>966 976,91</b>                          |

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2013 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **EUROPA FUND LIBIII/2011/03**

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł)     |  | Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego | Bieżący okres sprawozdawczy |
|------------|--|--|-----------------------------|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>                            | <b>2 152 337,00</b>  | <b>3 209 294,99</b>         |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>  | <b>690 978,82</b>  | <b>560 551,46</b>           |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>  | <b>768 500,00</b>  | <b>711 050,00</b>           |
| 1.         | tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 768 500,00   | 711 050,00                  |
| 2.         | pozostałe przychody  |  |                             |
| 3.         | pozostałe zwiększenia  |  |                             |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>   | <b>77 521,18</b>   | <b>150 498,54</b>           |
| 1.         | tytułem wykupu   | 77 521,18  | 150 498,54                  |
| 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 | 0,00   | 0,00                        |
| 6.         | pozostałe koszty   |  |                             |
| 7.         | pozostałe zmniejszenia   |  |                             |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>-797 483,85</b>   | <b>-2 802 869,54</b>        |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>2 045 831,97</b>  | <b>966 976,91</b>           |

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2013 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

**EUROPA FUND LIBIII/2011/03**

**III LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

| (w zł)  |  | Analogiczny okres<br>sprawozdawczy<br>poprzedniego<br>roku<br>kalendarzowego | Bieżący okres<br>sprawozdawczy |
|---|--|--|--------------------------------|
| <b>I. Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>         |  |  |                                |
| 1.  | na początek okresu sprawozdawczego                                   | 42 244,1020  | 84 924,4506                    |
| 2.  | na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 59 042,7693  | 118 502,0723                   |
| <b>II. Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):</b> |  |  |                                |
| 1.  | na początek okresu sprawozdawczego                                   | 50,95  | 37,79                          |
| 2.  | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 33,92  | 6,06                           |
| 3.  | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 50,95  | 40,31                          |
| 4.  | na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 34,65  | 8,16                           |

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2013 r.**

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

**EUROPA FUND LIBIII/2011/03**

**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>0,00</b>              | <b>0,00%</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   | 0,00                     | 0,00%                                  |
| 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>997 960,50</b>        | <b>103,20%</b>                         |
| <b>III.</b> | <b>Środki pieniężne</b>  | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                           |
| <b>IV.</b>  | <b>Należności</b>  | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                           |
| <b>V.</b>   | <b>Zobowiązania</b>  | <b>30 983,59</b>         | <b>3,20%</b>                           |
| <b>VI.</b>  | <b>Aktywa netto (w tym)</b>  | <b>966 976,91</b>        | <b>100,00%</b>                         |
| 1.          | krajowe  | -30 983,59               | -3,20%                                 |
| 2.          | zagraniczne - kraje UE   | 997 960,50               | 103,20%                                |
| 3.          | zagraniczne - kraje poza UE  | 0,00                     | 0,00%                                  |