

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2012**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **EUROPA FUND MAS/2011/01**

**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>35 300 143,29</b>   | <b>35 199 492,88</b>                       |
| 1.          | lokaty  | 34 119 376,53  | 35 175 829,00                              |
| 2.          | środki pieniężne  | 5 779,31   | 5 746,25                                   |
| 3.          | aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej | 1 173 989,45   | 17 778,93                                  |
| 4.          | należności  | 998,01   | 138,70                                     |
| 4.1.        | <i>z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym</i>  |  |  |
| 4.2.        | <i>pozostałe</i>  | <i>998,01</i>  | <i>138,70</i>                              |
| <b>II.</b>  | <b>Zobowiązania</b>   | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>                                |
| 1.          | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym   |  |  |
| 2.          | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia                                     |  |  |
| 3.          | pozostałe   | 0,00   | 0,00                                       |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>  | <b>35 300 143,29</b>   | <b>35 199 492,88</b>                       |

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień  
31.12.2012**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **EUROPA FUND MAS/2011/01**

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł)     |  | Analogiczny okres<br>sprawozdawczy<br>poprzedniego roku<br>kalendarzowego | Bieżący okres<br>sprawozdawczy |
|------------|--|---|--------------------------------|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu<br/>sprawozdawczego</b>                        | <b>0,00</b>   | <b>35 300 143,29</b>           |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>  | <b>34 487 447,40</b>  | <b>-1 006 780,05</b>           |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>  | <b>37 297 495,01</b>  | <b>0,00</b>                    |
| 1.         | tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 37 297 495,01   | 0,00                           |
| 2.         | pozostałe przychody  |   |                                |
| 3.         | pozostałe zwiększenia  |   |                                |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>   | <b>2 810 047,61</b>   | <b>1 006 780,05</b>            |
| 1.         | tytułem wykupu   | 683 941,20  | 1 006 780,05                   |
| 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 | 2 126 106,41  | 0,00                           |
| 6.         | pozostałe koszty   |   |                                |
| 7.         | pozostałe zmniejszenia   |   |                                |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>812 695,89</b>   | <b>906 129,64</b>              |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu<br/>sprawozdawczego</b>                          | <b>35 300 143,29</b>  | <b>35 199 492,88</b>           |

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień  
31.12.2012**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

**EUROPA FUND MAS/2011/01**

**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                                   | 0,0000   | 365 728,7950                   |
| 2.  | na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 365 728,7950   | 355 478,6193                   |
| <b>II. Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):</b> |  |  |                                |
| 1.  | na początek okresu sprawozdawczego                                   | 0,00   | 96,52                          |
| 2.  | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 92,41  | 96,52                          |
| 3.  | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 100,00   | 100,77                         |
| 4.  | na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 96,52  | 99,02                          |

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień  
31.12.2012**

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

**EUROPA FUND MAS/2011/01**

**V ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł)    |  | Wartość<br>bilansowa (w zł) | Udział w<br>aktywach netto<br>funduszu (w %) |
|-----------|--|-----------------------------|--|
| <b>I.</b> | <b>Lokaty (suma 1-12)</b>  | <b>35 175 829,00</b>        | <b>99,93%</b>                                |
| 1.        | papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 0,00                        | 0,00%  |
| 1.1       | <i>obligacje</i>   |                             | 0,00%  |
| 1.2       | <i>bony skarbowe</i>   |                             | 0,00%  |
| 1.3       | <i>inne</i>  |                             | 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%  |
| 3.1       | <i>notowane na rynku regulowanym</i>   |                             | 0,00%  |
| 3.2       | <i>pozostałe</i>   |                             | 0,00%  |
| 4.        | akcje  | 0,00                        | 0,00%  |
| 4.1       | <i>notowane na rynku regulowanym</i>   |                             | 0,00%  |
| 4.2       | <i>pozostałe</i>   |                             | 0,00%  |
| 5.        | udziały  |                             | 0,00%  |
| 6.        | jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych  | 0,00                        | 0,00%  |
| 6.1       | <i>jednostki uczestnictwa</i>  | 0,00                        | 0,00%  |
| 6.2       | <i>certyfikaty inwestycyjne</i>  | 0,00                        | 0,00%  |
| 6.2.1.    | <i>funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości</i>  |                             | 0,00%  |
| 6.2.2.    | <i>innych funduszy inwestycyjnych</i>  |                             | 0,00%  |
| 7.        | instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych               | 0,00                        | 0,00%  |
| 7.1.      | <i>opcje</i>   |                             | 0,00%  |
| 7.2.      | <i>kontrakty terminowe</i>   |                             | 0,00%  |
| 7.3.      | <i>swapy walutowe</i>  |                             | 0,00%  |
| 7.4.      | <i>swapy procentowe</i>  |                             | 0,00%  |
| 7.5.      | <i>inne instrumenty pochodne</i>   |                             | 0,00%  |
| 8.        | inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu   |                             | 0,00%  |
| 9.        | pożyczki   | 0,00                        | 0,00%  |
| 9.1       | <i>zabezpieczone hipotecznie</i>   |                             | 0,00%  |
| 9.2       | <i>zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej</i>   |                             | 0,00%  |
| 9.3       | <i>pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie</i>  |                             | 0,00%  |
| 9.4       | <i>inne pożyczki</i>   |                             | 0,00%  |
| 10.       | nieruchomości  |                             | 0,00%  |
| 11.       | depozyty bankowe   | 35 175 829,00               | 99,93%                                       |

|             |  |                      |                |
|-------------|--|----------------------|----------------|
| 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>17 778,93</b>     | <b>0,05%</b>   |
| <b>III.</b> | <b>Środki pieniężne</b>  | <b>5 746,25</b>      | <b>0,02%</b>   |
| <b>IV</b>   | <b>Należności</b>  | <b>138,70</b>        | <b>0,00%</b>   |
| <b>V.</b>   | <b>Zobowiązania</b>  | <b>0,00</b>          | <b>0,00%</b>   |
| <b>VI.</b>  | <b>Aktywa netto (w tym)</b>  | <b>35 199 492,88</b> | <b>100,00%</b> |
| 1.          | krajowe  | 35 181 713,95        | 99,95%         |
| 2.          | zagraniczne - kraje UE   | 17 778,93            | 0,05%          |
| 3.          | zagraniczne - kraje poza UE  | 0,00                 | 0,00%          |