

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień
31.12.2012 r.**

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 okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	35 300 143,29	35 199 492,88
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>
II.	Zobowiązania	0,00	0,00
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		
3.	pozostałe	0,00	0,00
III.	Aktywa netto (I-II)	35 300 143,29	35 199 492,88

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień
31.12.2012 r.**

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 sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	0,00	35 300 143,29
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	34 487 447,40	-1 006 780,05
I.	Zwiększenia funduszu	37 297 495,01	0,00
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	37 297 495,01	0,00
2.	pozostałe przychody		
3.	pozostałe zwiększenia		
II.	Zmniejszenia funduszu	2 810 047,61	1 006 780,05
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		
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	812 695,89	906 129,64
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	35 300 143,29	35 199 492,88

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2012 r.

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 sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
I. Liczba jednostek rozrachunkowych:			
1.	na początek okresu sprawozdawczego	0,0000	365 728,7950
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	365 728,7950	355 478,6193
II. Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):			
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

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień
31.12.2012 r.**

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

EUROPA FUND MAS/2011/01

V ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
I.	Lokaty (suma 1-12)	35 175 829,00	99,93%
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	35 175 829,00	99,93%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art.. 154 ust.9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	17 778,93	0,05%
III.	Środki pieniężne	5 746,25	0,02%
IV.	Należności	138,70	0,00%
V.	Zobowiązania	0,00	0,00%
VI.	Aktywa netto (w tym)	35 199 492,88	100,00%
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%