

**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/2011/04**

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	2 934 221,08	2 971 041,73
1.	lokaty	2 758 787,05	2 897 093,99
2.	środki pieniężne	825,62	817,80
3.	aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	174 608,41	73 080,31
4.	należności	0,00	49,63
4.1.	<i>z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym</i>		
4.2.	<i>pozostałe</i>	<i>0,00</i>	<i>49,63</i>
II.	Zobowiązania	79,60	0,00
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		
3.	pozostałe	79,60	0,00
III.	Aktywa netto (I-II)	2 934 141,48	2 971 041,73

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/2011/04**

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	2 934 141,48
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	2 825 597,82	-29 669,58
I.	Zwiększenia funduszu	3 188 576,46	0,00
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 188 576,46	0,00
2.	pozostałe przychody		
3.	pozostałe zwiększenia		
II.	Zmniejszenia funduszu	362 978,64	29 669,58
1.	tytułem wykupu	180 777,00	29 669,58
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	182 201,64	0,00
6.	pozostałe koszty		
7.	pozostałe zmniejszenia		
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	108 543,65	66 569,84
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	2 934 141,48	2 971 041,73

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/2011/04

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	30 001,4466
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	30 001,4466	29 707,4466
II. Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):			
1.	na początek okresu sprawozdawczego	0,00	97,80
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	94,66	97,80
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	100,00	102,38
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	97,80	100,01

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/2011/04

V ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
I.	Lokaty (suma 1-12)	2 897 093,99	97,51%
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	2 897 093,99	97,51%
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	73 080,31	2,46%
III.	Środki pieniężne	817,80	0,03%
IV.	Należności	49,63	0,00%
V.	Zobowiązania	0,00	0,00%
VI.	Aktywa netto (w tym)	2 971 041,73	100,00%
1.	krajowe	2 897 961,42	97,54%
2.	zagraniczne - kraje UE	73 080,31	2,46%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%