

**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 NP/2011/07**

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	4 299 876,28	2 811 628,88
1.	lokaty	2 609 723,97	2 558 198,62
2.	środki pieniężne	867 055,32	14 178,22
3.	aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	822 932,76	239 246,51
4.	należności	164,24	5,53
4.1.	<i>z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym</i>		
4.2.	<i>pozostałe</i>	164,24	5,53
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)	4 299 876,28	2 811 628,88

**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 NP/2011/07**

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	4 299 876,28
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	4 618 852,18	-1 117 296,09
I.	Zwiększenia funduszu	5 261 718,41	0,00
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	5 261 718,41	0,00
2.	pozostałe przychody		
3.	pozostałe zwiększenia		
II.	Zmniejszenia funduszu	642 866,23	1 117 296,09
1.	tytułem wykupu	0,00	268 286,31
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	642 866,23	849 009,78
6.	pozostałe koszty		
7.	pozostałe zmniejszenia		
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-318 975,89	-370 951,32
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	4 299 876,28	2 811 628,88

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 NP/2011/07

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	52 617,1841
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	52 617,1841	48 235,1841
II. Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):			
1.	na początek okresu sprawozdawczego	0,00	81,72
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	81,72	57,23
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	100,00	81,72
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	81,72	58,29

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 NP/2011/07

V ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
I.	Lokaty (suma 1-12)	2 558 198,62	90,99%
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	2 558 198,62	90,99%
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	239 246,51	8,51%
III.	Środki pieniężne	14 178,22	0,50%
IV.	Należności	5,53	0,00%
V.	Zobowiązania	0,00	0,00%
VI.	Aktywa netto (w tym)	2 811 628,88	100,00%
1.	krajowe	2 572 382,37	91,49%
2.	zagraniczne - kraje UE	239 246,51	8,51%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%