

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień  
30.06.2012 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **EUROPA FUND ENT/2011/04**

**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>75 157 006,51</b>   | <b>65 825 080,96</b>                       |
| 1.          | lokaty  | 68 702 714,49  | 63 854 512,32                              |
| 2.          | środki pieniężne  | 6 454 292,02   | 250,41                                     |
| 3.          | aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej | 0,00   | 1 970 318,23                               |
| 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>14 203,51</b>   | <b>1 296,83</b>                            |
| 1.          | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym   |  |  |
| 2.          | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia                                     |  |  |
| 3.          | pozostałe   | 14 203,51  | 1 296,83                                   |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>  | <b>75 142 803,01</b>   | <b>65 823 784,13</b>                       |

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2012 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **EUROPA FUND ENT/2011/04**

**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>0,00</b>  | <b>66 100 131,41</b>        |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>  | <b>75 765 693,78</b>   | <b>-881 275,85</b>          |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>  | <b>77 929 535,22</b>   | <b>0,00</b>                 |
| 1.         | tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 77 929 535,22  | 0,00                        |
| 2.         | pozostałe przychody  |  |                             |
| 3.         | pozostałe zwiększenia  |  |                             |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>   | <b>2 163 841,44</b>  | <b>881 275,85</b>           |
| 1.         | tytułem wykupu   | 12 440,76  | 881 275,85                  |
| 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 | 2 151 400,68   | 0,00                        |
| 6.         | pozostałe koszty   |  |                             |
| 7.         | pozostałe zmniejszenia   |  |                             |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>-622 890,78</b>   | <b>604 928,57</b>           |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>75 142 803,01</b>   | <b>65 823 784,13</b>        |

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2012 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

**EUROPA FUND ENT/2011/04**

**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   | 767 981,0783                   |
| 2.  | na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 779 166,3522   | 757 814,6919                   |
| <b>II. Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):</b> |  |  |                                |
| 1.  | na początek okresu sprawozdawczego                                   | 0,00   | 86,07                          |
| 2.  | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 96,44  | 86,07                          |
| 3.  | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 96,44  | 86,86                          |
| 4.  | na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 96,44  | 86,86                          |

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień  
30.06.2012 r.**

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

**EUROPA FUND ENT/2011/04**

**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>63 854 512,32</b>        | <b>97,01%</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   | 63 854 512,32               | 97,01%                                       |
| 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>1 970 318,23</b>         | <b>2,99%</b>                                 |
| <b>III.</b> | <b>Środki pieniężne</b>  | <b>250,41</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>1 296,83</b>             | <b>0,00%</b>                                 |
| <b>VI.</b>  | <b>Aktywa netto (w tym)</b>  | <b>65 823 784,13</b>        | <b>100,00%</b>                               |
| 1.          | krajowe  | 63 853 465,90               | 97,01%                                       |
| 2.          | zagraniczne - kraje UE   | 1 970 318,23                | 2,99%  |
| 3.          | zagraniczne - kraje poza UE  | 0,00                        | 0,00%  |