

**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 NP/2011/01**

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego | Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego |
|-------------|---|--|--|
| I. | Aktywa | 20 079 041,76 | 13 294 573,16 |
| 1. | lokaty | 17 353 696,77 | 11 784 422,60 |
| 2. | środki pieniężne | 2 725 127,72 | 3 788,56 |
| 3. | aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej | 0,00 | 1 506 107,66 |
| 4. | należności | 217,27 | 254,34 |
| 4.1. | <i>z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym</i> | | |
| 4.2. | <i>pozostałe</i> | 217,27 | 254,34 |
| 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) | 20 079 041,76 | 13 294 573,16 |

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 NP/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 | 14 518 838,44 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | 19 149 655,05 | -425 790,11 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 21 189 364,46 | 0,00 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 21 189 364,46 | 0,00 |
| 2. | pozostałe przychody | | |
| 3. | pozostałe zwiększenia | | |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 2 039 709,41 | 425 790,11 |
| 1. | tytułem wykupu | 0,00 | 425 790,11 |
| 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 | 2 039 709,41 | 0,00 |
| 6. | pozostałe koszty | | |
| 7. | pozostałe zmniejszenia | | |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | 929 386,71 | -798 475,17 |
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 20 079 041,76 | 13 294 573,16 |

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 NP/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 | 201 315,0088 |
| 2. | na koniec okresu sprawozdawczego | 211 893,6446 | 195 164,0223 |
| II. Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | | |
| 1. | na początek okresu sprawozdawczego | 0,00 | 72,12 |
| 2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 88,75 | 67,50 |
| 3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 94,76 | 72,12 |
| 4. | na koniec okresu sprawozdawczego | 94,76 | 68,12 |

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 NP/2011/01

V ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach netto funduszu (w %) |
|-------------|--|--------------------------|--|
| I. | Lokaty (suma 1-12) | 11 784 422,60 | 88,64% |
| 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 | 11 784 422,60 | 88,64% |
| 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 | 1 506 107,66 | 11,33% |
| III. | Środki pieniężne | 3 788,56 | 0,03% |
| IV. | Należności | 254,34 | 0,00% |
| V. | Zobowiązania | 0,00 | 0,00% |
| VI. | Aktywa netto (w tym) | 13 294 573,16 | 100,00% |
| 1. | krajowe | 11 788 465,50 | 88,67% |
| 2. | zagraniczne - kraje UE | 1 506 107,66 | 11,33% |
| 3. | zagraniczne - kraje poza UE | 0,00 | 0,00% |