

**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/2011/03**

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	75 963 719,52	43 341 562,88
1.	lokaty	60 057 955,31	38 474 232,40
2.	środki pieniężne	15 902 710,37	0,00
3.	aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	0,00	4 866 605,22
4.	należności	3 053,84	725,27
4.1.	<i>z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym</i>		
4.2.	<i>pozostałe</i>	3 053,84	725,27
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)	75 963 719,52	43 341 562,88

**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/2011/03**

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	49 493 628,58
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	72 279 276,81	-2 803 644,93
I.	Zwiększenia funduszu	74 929 689,80	0,00
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	74 929 689,80	0,00
2.	pozostałe przychody		
3.	pozostałe zwiększenia		
II.	Zmniejszenia funduszu	2 650 412,99	2 803 644,93
1.	tytułem wykupu	0,00	2 803 644,93
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	2 650 412,99	0,00
6.	pozostałe koszty		
7.	pozostałe zmniejszenia		
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	3 684 442,71	-3 348 420,77
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	75 963 719,52	43 341 562,88

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/2011/03

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	729 241,6175
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	749 296,8980	686 218,5376
II. Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):			
1.	na początek okresu sprawozdawczego	0,00	67,87
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	94,95	62,63
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	101,38	67,87
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	101,38	63,16

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/2011/03

V ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
I.	Lokaty (suma 1-12)	38 474 232,40	88,77%
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	38 474 232,40	88,77%
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	4 866 605,22	11,23%
III.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
IV.	Należności	725,27	0,00%
V.	Zobowiązania	0,00	0,00%
VI.	Aktywa netto (w tym)	43 341 562,88	100,00%
1.	krajowe	38 474 957,66	88,77%
2.	zagraniczne - kraje UE	4 866 605,22	11,23%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%