

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 30.06.2011 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.  
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: SPEEDWAY IV/2011/01

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

| (w zł)      |                                                                                                                                     | Okres poprzedni | Okres bieżący       |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------------|
| <b>I.</b>   | <b>Aktywa</b>                                                                                                                       | <b>0,00</b>     | <b>3 800 577,70</b> |
| 1.          | Lokaty                                                                                                                              |                 |                     |
| 2.          | Środki pieniężne                                                                                                                    |                 |                     |
| 3.          | Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru,<br>zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja<br>2003 r. o działalności ubezpieczeniowej |                 | 3 800 484,56        |
| 4.          | Należności                                                                                                                          |                 | <b>93,14</b>        |
| 4.1.        | Z tytułu transakcji zawartych na rynku<br>finansowym                                                                                |                 |                     |
| 4.2.        | Pozostałe należności                                                                                                                |                 | <b>93,14</b>        |
| <b>II.</b>  | <b>Zobowiązania</b>                                                                                                                 | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>         |
| 1.          | Z tytułu transakcji zawartych na rynku<br>finansowym                                                                                |                 |                     |
| 2.          | Wobec ubezpieczających, ubezpieczonych,<br>uposażonych lub uprawnionych z umów<br>ubezpieczenia                                     |                 |                     |
| 3.          | Pozostałe                                                                                                                           | 0,00            | 0,00                |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>                                                                                                          | <b>0,00</b>     | <b>3 800 577,70</b> |

**Sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2011 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.  
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: SPEEDWAY IV/2011/01

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł)     |                                                                                            | Okres poprzedni | Okres bieżący       |
|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------------|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>                                            | 0,00            | 0,00                |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>                                        | <b>0,00</b>     | <b>4 657 000,00</b> |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>                                                                | <b>0,00</b>     | <b>4 657 000,00</b> |
| 1.         | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu                                            | 0,00            | 4 657 000,00        |
| 2.         | Pozostałe przychody                                                                        |                 |                     |
| 3.         | Pozostałe zwiększenia                                                                      |                 |                     |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>                                                               | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>         |
| 1.         | Tytułem wykupu                                                                             | 0,00            | 0,00                |
| 2.         | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     |                 |                     |
| 3.         | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu          |                 |                     |
| 4.         | Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych                                                   |                 |                     |
| 5.         | Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem |                 |                     |
| 6.         | Pozostałe koszty                                                                           |                 |                     |
| 7.         | Pozostałe zmniejszenia                                                                     |                 |                     |
| <b>C.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>                                            | <b>0,00</b>     | <b>-856 422,30</b>  |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>0,00</b>     | <b>3 800 577,70</b> |

**Sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 30.06.2011 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.  
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: SPEEDWAY V/2011/01

**III LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

| (w zł)     |                                                                      | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|------------|----------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| <b>I.</b>  | <b>Liczba jednostek rozrachunkowych</b>                              |                 |               |
| 1.         | Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego  | 0,0000          | 0,00          |
| 2.         | Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego    | 0,0000          | 46 570,00     |
| <b>II.</b> | <b>Wartość jednostki rozrachunkowej</b>                              |                 |               |
| 1.         | Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego  | 0,0000          | 0,00          |
| 2.         | Minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 0,0000          | 77,88         |
| 3.         | Maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 0,0000          | 100,00        |
| 4.         | Wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego    | 0,0000          | 81,61         |

**Sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 30.06.2011 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.  
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: SPEEDWAY IV/2011/01

**IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne**

| (w zł)      |                                                                                                                                                            | Wartość<br>bilansowa (w zł) | Udział w aktywach<br>netto funduszu |
|-------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|
| <b>I.</b>   | <b>Lokaty ( suma 1-12 )</b>                                                                                                                                | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                        |
| 1.          | Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska |                             |                                     |
| 2.          | Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego                                  |                             |                                     |
| 3.          | Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu                                                                                                    |                             |                                     |
| 4.          | Akcje                                                                                                                                                      |                             |                                     |
| 5.          | Udziały                                                                                                                                                    |                             |                                     |
| 6.          | Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych                                                                            |                             |                                     |
| 7.          | Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych               |                             |                                     |
| 8.          | Inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu                                                                                                         |                             |                                     |
| 9.          | Pożyczki                                                                                                                                                   |                             |                                     |
| 10.         | Nieruchomości                                                                                                                                              |                             |                                     |
| 11.         | Depozyty bankowe                                                                                                                                           |                             |                                     |
| 12.         | Pozostałe lokaty                                                                                                                                           |                             |                                     |
| <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>3 800 484,56</b>         | <b>100,00%</b>                      |
| <b>III.</b> | <b>Środki pieniężne</b>                                                                                                                                    | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                        |
| <b>IV.</b>  | <b>Należności</b>                                                                                                                                          | <b>93,14</b>                | <b>0,00%</b>                        |
| <b>V.</b>   | <b>Zobowiązania</b>                                                                                                                                        | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                        |
| <b>VI.</b>  | <b>Aktywa netto ( w tym )</b>                                                                                                                              | <b>3 800 577,70</b>         | <b>100,00%</b>                      |
| 1.          | krajowe                                                                                                                                                    | 93,14                       | 0,00%                               |
| 2.          | zagraniczne - kraje UE                                                                                                                                     | 3 800 484,56                | 100,00%                             |
| 3.          | zagraniczne - kraje poza UE                                                                                                                                |                             |                                     |