Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **Legg Masson Akcji (dawniej Citi Akcji)**

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	**Aktywa**	**62 094,85**	**66 535,65**
1.	Lokaty	62 094,85	66 535,65
2.	Środki pieniężne		
3.	Należności, w tym		
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego		
3.2.	Pozostałe należności		
4.	Pozostałe aktywa		
II.	**Zobowiązania**		
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego		
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		
3.	Pozostałe zobowiązania		
III.	**Aktywa netto (I-II)**	**62 094,85**	**66 535,65**

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **Legg Masson Akcji (dawniej Citi Akcji)**

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

	(w zł)	Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	**Aktywa netto funduszu na początek okresu**	129 086,41	62 094,85
B.	**Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)**	**-15 414,19**	**-741,47**
I.	**Zwiększenia funduszu**	**589,20**	**0,00**
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	589,20	0,00
2.	Tytułem udzielonych gwarancji		
3.	Pozostałe zwiększenia		
II.	**Zmniejszenia funduszu**	**16 003,39**	**741,47**
1.	Tytułem wykupu	13 748,92	0,00
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z fuduszu		
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		
5.	Tytułem prowizji od składek		
6.	Tytułem pozostałych prowizji		
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	2 254,47	741,47
8.	Tytułem udzielonych gwarancji		
9.	Pozostałe zmniejszenia		
C.	**Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)**	**-51 577,37**	**5 182,27**
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez skarb państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		
3.	z listów zastawnych		
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu		
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu		
6.	z akcji		
7.	z udziałów		
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	-51 577,37	5 182,27

9.	z instrumentów pochodnych, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych		
10.	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu		
11.	z pożyczek		
12.	z nieruchomości		
13.	z depozytów bankowych		
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej		
D.	**Pozostałe zwiększenia**		
E.	**Pozostałe zmniejszenia**		
F.	**Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego**	**62 094,85**	**66 535,65**

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **Legg Masson Akcji (dawniej Citi Akcji)**

III KOSZTY FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych		
2.	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych		
3.	Koszty przechowywania aktywów funduszu		
4.	Koszty transakcyjne		
5.	Koszty zarządzania i administrowania funduszem		
6.	Pozostałe koszty		
7.	**RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):**	**0**	**0**

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **Legg Masson Akcji (dawniej Citi Akcji)**

IV LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

	(w zł)	Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych		
1.1	Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	312,2404	268,8554
1.2	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	268,8554	265,5478
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł) :		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	413,42	230,96
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	203,25	187,49
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	414,41	263,56
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	230,96	250,56

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **Legg Masson Akcji (dawniej Citi Akcji)**

V ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - WARTOŚĆ

(w zł)		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1.	**Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska :**	**0,00**	**0%**
1.1	Obligacje		
1.2	Bony skarbowe		
1.3	Inne		
2.	**Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego**		
3.	**Listy zastawne**	**0,00**	**0%**
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		
3.1.2	Pozostałe		
3.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		
4.	**Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu**	**0,00**	**0%**
4.1	Notowane na rynku regulowanym		
4.2	Pozostałe		
5.	**Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu**	**0,00**	**0%**
5.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		
5.1.1	Notowane na rynku regulowanym		
5.1.2	Pozostałe		
5.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		
6.	**Akcje**		
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		
6.1.2	Pozostałe		
6.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		
7.	**Udziały**		
8.	**Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych**	66 535,65	100%
8.1	**Jednostki uczestnictwa**	66 535,65	100%
8.2	Certyfikaty inwestycyjne		
8.2.1	Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości		
8.2.2	Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych		

9.	**Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych**	**0,00**	**0%**
9.1.	Opcje		
9.2.	Kontrakty terminowe		
9.3.	Swapy walutowe		
9.4.	Swapy procentowe		
9.5.	Prawa poboru		
9.6.	Inne instrumenty pochodne		
10.	**Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu**		
11.	**Pożyczki**	**0,00**	**0%**
11.1	Zabezpieczone hipotecznie		
11.2	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej		
11.3	Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie		
11.4	Inne pożyczki		
12.	**Nieruchomości**		
13.	**Depozyty bankowe**		
14.	**Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej**		
15.	**RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:**	**66 535,65**	**100%**
15.1.	**Ulokowane na terenie RP**	66 535,65	100%
15.2.	**Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE**		
15.3.	**Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD**		
15.4.	**Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD**		

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **Legg Masson Akcji (dawniej Citi Akcji)**

VI ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - ILOŚĆ

(w zł)		Ilość (w szt)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1.	**Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska** :	**0**	**0,00**	**0%**
1.1	Obligacje	0	0,00	0%
1.2	Bony skarbowe	0	0,00	0%
1.3	Inne	0	0,00	0%
2.	**Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego**	**0**	**0,00**	**0%**
3.	**Listy zastawne**	**0**	**0,00**	**0%**
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00	0%
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym	0	0,00	0%
3.1.2	Pozostałe	0	0,00	0%
3.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00	0%
4.	**Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu**	**0**	**0,00**	**0%**
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0	0,00	0%
4.2	Pozostałe	0	0,00	0%
5.	**Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu**	**0**	**0,00**	**0%**
5.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00	0%
5.1.1	Notowane na rynku regulowanym	0	0,00	0%
5.1.2	Pozostałe	0	0,00	0%
5.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00	0%
6.	**Akcje**	0	0,00	0%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00	0%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	0	0,00	0%
6.1.2	Pozostałe	0	0,00	0%
6.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	0	0,00	0%
7.	**Udziały**			
8.	**Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych**	**265,5478**	**66 535,65**	**100%**
8.1	Jednostki uczestnictwa	265,5478	66 535,65	100%
8.1.1	LeggMasson Akcji FIO	265,5478	66 535,65	100%
8.2	Certyfikaty inwestycyjne			0%
8.2.1	Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	0	0,00	0%

8.2.2	Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych	0	0,00	0%
9.	**Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych**	**0**	**0,00**	**0%**
9.1.	Opcje	0	0,00	0%
9.2.	Kontrakty terminowe	0	0,00	0%
9.3.	Swapy walutowe	0	0,00	0%
9.4.	Swapy procentowe	0	0,00	0%
9.5.	Prawa poboru	0	0,00	0%
9.6.	Inne instrumenty pochodne	0	0,00	0%
10.	**Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu**			
11.	**Pożyczki**	**0**	**0,00**	**0%**
11.1	Zabezpieczone hipotecznie	0	0,00	0%
11.2	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	0	0,00	0%
11.3	Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umówubezpieczenia na życie	0	0,00	0%
11.4	Inne pożyczki	0	0,00	0%
12.	**Nieruchomości**	0	0,00	0%
13.	**Depozyty bankowe**	0	0,00	0%
14.	**Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej**	0	0,00	0%
15.	**RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:**	**265,5478**	**66 535,65**	**100%**
15.1.	**Ulokowane na terenie RP**	265,5478	66 535,65	100%
15.2.	**Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE**			
15.3.	**Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD**			
15.4.	**Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD**			

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **Legg Masson Akcji (dawniej Citi Akcji)**

INFORMACJA DODATKOWA O WYSOKOŚCI SKŁADKI PRZYPISANEJ BRUTTO POMNIEJSZONA O POTRĄCONE KOSZTY

	(w zł)	Okres bieżący
1.	Wysokość składki przypisanej brutto funduszu	0,00
2.	Opłaty za ryzyko, potrącane ze składki przypisanej brutto, przed ich przekazaniem na fundusz	0,00
3.	Prowizja, potrącana ze składek, przed ich przekazaniem na fundusz	0,00
4.	Inne koszty, potrącane ze składek, przed ich przekazaniem na fundusz	0,00
5.	Wielkość składek netto po potrąceniu kosztów, wskazanych w pkt 1-4, zwiększająca wartość funduszu	**0,00**