

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

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: Legg Masson Zrównoważony Środkowoeuropejski

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	6 032,51	6 062,60
1.	Lokaty	6 032,51	6 062,60
2.	Środki pieniężne		
3.	Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej		
4.	Należności		
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		
4.2.	Pozostałe należności		
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		
III.	Aktywa netto (I-II)	6 032,51	6 062,60

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

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:
Legg Masson Zrównoważony Środkowoeuropejski

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	6 733,65	6 032,51
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-1 164,57	-75,24
I.	Zwiększenia funduszu	0,00	0,00
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu		
2.	Pozostałe przychody		
3.	Pozostałe zwiększenia		
II.	Zmniejszenia funduszu	1 164,57	75,24
1.	Tytułem wykupu	1 080,75	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	83,82	75,24
6.	Pozostałe koszty		
7.	Pozostałe zmniejszenia		
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	463,43	105,33
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	6 032,51	6 062,60

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

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:
Legg Masson Zrównoważony Środkowoeuropejski

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Liczba jednostek rozrachunkowych		
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	29,40	24,57
2.	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	24,57	24,27
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej		
1.	Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	229,07	245,50
2.	Minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	228,84	244,62
3.	Maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	247,14	255,47
4.	Wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	245,50	249,79

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

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:
Legg Masson Zrównoważony Środkowoeuropejski

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

(w zł)		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach Netto funduszu
I.	Lokaty (suma 1-12)	6 062,60	100%
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	6062,60	100%
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		
II.	Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust.9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0%
III.	Środki pieniężne	0,00	0%
IV.	Należności	0,00	0%
V.	Zobowiązania	0,00	0%
VI.	Aktywa netto (w tym)	6 062,60	100%
1.	krajowe	6 062,60	100%
2.	zagraniczne - kraje UE		
3.	zagraniczne - kraje poza UE		