

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

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.  
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: LIBRA 1

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>10 403 842,50</b>	<b>8 373 213,00</b>
1.	Lokaty	10 403 842,50	
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	0,00	8 373 213,00
4.	Należności		
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		
4.2.	Pozostałe należności		
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>30 762,07</b>	<b>39 190,22</b>
1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		
2.	Wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		
3.	Pozostałe	30 762,07	39 190,22
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>10 373 080,43</b>	<b>8 334 022,78</b>

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

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: LIBRA 1

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	0,00	10 373 080,43
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>18 157 905,65</b>	<b>2 211 769,39</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>18 169 405,65</b>	<b>2 222 896,04</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	18 169 405,65	2 222 896,04
2.	Pozostałe przychody		
3.	Pozostałe zwiększenia		
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>11 500,00</b>	<b>11 126,65</b>
1.	Tytułem wykupu	11 500,00	11 126,65
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych 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>-7 784 825,22</b>	<b>-4 250 827,04</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>10 373 080,43</b>	<b>8 334 022,78</b>

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

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.  
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: LIBRA 1

**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	360 278,74
2.	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	360 278,7363	122 451,11
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej</b>		
1.	Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0,0000	95,42
2.	Minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	95,4000	67,64
3.	Maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	100,0000	110,69
4.	Wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	95,4200	68,06

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

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.  
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: LIBRA 1

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

(w zł)		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach 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>8 373 213,00</b>	<b>100,47%</b>
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>39 190,22</b>	<b>0,47%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto ( w tym )</b>	<b>8 334 022,78</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	-39 190,22	-0,47%
2.	zagraniczne - kraje UE	8 373 213,00	100,47%
3.	zagraniczne - kraje poza UE		