

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

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.  
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: Strategia Libra II

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>3 104 383,50</b>	<b>2 565 153,00</b>
1.	Lokaty	3 104 383,50	
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		2 565 153,00
4.	Należności		
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		
4.2.	Pozostałe należności		
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>14 987,32</b>	<b>19 938,56</b>
1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		
2.	Wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		
3.	Pozostałe	14 987,32	19 938,56
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>3 089 396,18</b>	<b>2 545 214,44</b>

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

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.  
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: Strategia Libra II

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	0,00	3 089 396,18
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>6 788 293,64</b>	<b>801 848,52</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>6 494 950,00</b>	<b>808 395,18</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	6 494 950,00	808 395,18
2.	Pozostałe przychody		
3.	Pozostałe zwiększenia		
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>-293 343,64</b>	<b>6 546,66</b>
1.	Tytułem wykupu	11 407,00	6 546,66
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>-3 394 146,82</b>	<b>-1 346 030,26</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>3 089 396,18</b>	<b>2 545 214,44</b>

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

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.  
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: Strategia Libra II

**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	33 908,42
2.	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	33908,4203	47 238,58
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej</b>		
1.	Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0,00	91,11
2.	Minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	84,22	49,88
3.	Maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	200,00	94,58
4.	Wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	91,11	53,88

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

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.  
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: Strategia Libra II

**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>2 565 153,00</b>	<b>100,78%</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>19 938,56</b>	<b>0,78%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto ( w tym )</b>	<b>2 545 214,44</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	-19 938,56	-0,78%
2.	zagraniczne - kraje UE	2 565 153,00	100,78%
3.	zagraniczne - kraje poza UE		