

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014 r.

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

**Libra Emerging Markets**

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>11 061 706,50</b>	<b>19 025 320,50</b>
1.	lokaty	0,00	0,00
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	11 061 706,50	19 025 320,50
4.	należności	0,00	0,00
4.1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		
4.2.	pozostałe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>150 956,44</b>	<b>179 963,02</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		
3.	pozostałe	150 956,44	179 963,02
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>10 910 750,06</b>	<b>18 845 357,48</b>

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014 r.

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

**Libra Emerging Markets**

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>10 623 611,50</b>	<b>10 910 750,06</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>3 363 884,02</b>	<b>2 986 660,52</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>3 904 800,00</b>	<b>3 787 350,00</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 904 800,00	3 787 350,00
2.	pozostałe przychody		
3.	pozostałe zwiększenia		
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>540 915,98</b>	<b>800 689,48</b>
1.	tytułem wykupu	540 915,98	800 689,48
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0,00	0,00
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty		
7.	pozostałe zmniejszenia		
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-3 076 745,46</b>	<b>4 947 946,90</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>10 910 750,06</b>	<b>18 845 357,48</b>

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014 r.

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

**Libra Emerging Markets**

**III LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

(w zł)	Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	207 735,8526	288 567,8411
2. na koniec okresu sprawozdawczego	288 567,8411	351 461,3480
<b>II. Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):</b>		
1. na początek okresu sprawozdawczego	51,14	37,81
2. minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	33,51	36,99
3. maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	55,39	55,27
4. na koniec okresu sprawozdawczego	37,81	53,62

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2014 r.

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

Libra Emerging Markets

IV ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
I.	Lokaty (suma 1-12)	0,00	0,00%
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0,00	0,00%
2.	obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00%
3.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0,00	0,00%
4.	akcje	0,00	0,00%
5.	udziały		0,00%
6.	jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00%
7.	instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu		0,00%
9.	pożyczki	0,00	0,00%
10.	nieruchomości		0,00%
11.	depozyty bankowe	0,00	0,00%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
II.	Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust.9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	19 025 320,50	100,95%
III.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
IV.	Należności	0,00	0,00%
V.	Zobowiązania	179 963,02	0,95%
VI.	Aktywa netto (w tym)	18 845 357,48	100,00%
1.	krajowe	-179 963,02	-0,95%
2.	zagraniczne - kraje UE	19 025 320,50	100,95%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%