

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień
31.12.2011 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **Strategia New Frontier IX**

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	17 242 452,00	11 418 165,00
1.	lokaty		0,00
2.	środki pieniężne		0,00
3.	aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	17 242 452,00	11 418 165,00
4.	należności		0,00
4.1.	<i>z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym</i>		
4.2.	<i>pozostałe</i>		0,00
II.	Zobowiązania	137 808,53	21 178,53
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		0,00
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		
3.	pozostałe	137 808,53	21 178,53
III.	Aktywa netto (I-II)	17 104 643,47	11 396 986,47

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień
31.12.2011 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **Strategia New Frontier IX**

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	0,00	17 104 643,47
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	26 852 070,50	5 826 422,44
I.	Zwiększenia funduszu	26 969 676,99	6 169 474,64
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	26 969 676,99	6 169 474,64
2.	pozostałe przychody		
3.	pozostałe zwiększenia		
II.	Zmniejszenia funduszu	117 606,49	343 052,20
1.	tytułem wykupu	117 606,49	343 052,20
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu		0,00
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem		0,00
6.	pozostałe koszty		
7.	pozostałe zmniejszenia		
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-9 747 427,03	-11 534 079,45
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	17 104 643,47	11 396 986,47

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2011 r.

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Strategia New Frontier IX

III LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
I. Liczba jednostek rozrachunkowych:			
1.	na początek okresu sprawozdawczego	0,0000	138 926,6039
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	138 926,6039	212 194,8700
II. Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):			
1.	na początek okresu sprawozdawczego	0,00	123,12
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	123,12	45,51
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	200,00	131,28
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	123,12	53,71

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień
31.12.2011 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **Strategia New Frontier IX**

V 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	0,00%
9.	pożyczki	0,00	0,00%
10.	nieruchomości		0,00%
11.	depozyty bankowe	0,00	0,00%
12.	pozostałe lokaty		0,00%
II.	Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art.. 154 ust.9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	11 418 165,00	100,19%
III.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
IV	Należności	0,00	0,00%
V.	Zobowiązania	21 178,53	0,19%
VI.	Aktywa netto (w tym)	11 396 986,47	100,00%
1.	krajowe	-21 178,53	-0,19%
2.	zagraniczne - kraje UE	11 418 165,00	100,19%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%