

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień
30.06.2012 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **Libra Emerging Markets III**

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego | Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego |
|-------------|---|--|---|
| I. | Aktywa | 5 138 117,24 | 4 117 176,00 |
| 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 | 5 137 587,00 | 4 117 176,00 |
| 4. | należności | 530,24 | 0,00 |
| 4.1. | <i>z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym</i> | | |
| 4.2. | <i>pozostałe</i> | 530,24 | 0,00 |
| II. | Zobowiązania | 0,00 | 38 188,30 |
| 1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | | |
| 2. | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | | |
| 3. | pozostałe | 0,00 | 38 188,30 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 5 138 117,24 | 4 078 987,70 |

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2012 r.

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **Libra Emerging Markets III**

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 | 3 764 587,98 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | 8 303 257,51 | 1 351 936,34 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 8 313 225,00 | 1 385 475,00 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 8 313 225,00 | 1 385 475,00 |
| 2. | pozostałe przychody | | |
| 3. | pozostałe zwiększenia | | |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 9 967,49 | 33 538,66 |
| 1. | tytułem wykupu | 9 967,49 | 33 538,66 |
| 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 | | |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | -3 165 140,27 | -1 037 536,62 |
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 5 138 117,24 | 4 078 987,70 |

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2012 r.

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **Libra Emerging Markets III**

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 | 58 693,2955 |
| 2. | na koniec okresu sprawozdawczego | 43 870,5365 | 82 771,6658 |
| II. Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | | |
| 1. | na początek okresu sprawozdawczego | 0,00 | 64,14 |
| 2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 110,32 | 46,96 |
| 3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 117,12 | 64,14 |
| 4. | na koniec okresu sprawozdawczego | 117,12 | 49,28 |

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2012 r.

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

Libra Emerging Markets III

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% |
| 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 | 4 117 176,00 | 100,94% |
| III. | Środki pieniężne | 0,00 | 0,00% |
| IV. | Należności | 0,00 | 0,00% |
| V. | Zobowiązania | 38 188,30 | 0,94% |
| VI. | Aktywa netto (w tym) | 4 078 987,70 | 100,00% |
| 1. | krajowe | -38 188,30 | -0,94% |
| 2. | zagraniczne - kraje UE | 4 117 176,00 | 100,94% |
| 3. | zagraniczne - kraje poza UE | 0,00 | 0,00% |