

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2007 r.

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie EUROPA SA

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **Citi Akcji**

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

wg stanu na dzień 30.06.2007 r.

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-------------|---|------------------|-------------------|
| I. | Aktywa | 26 670,91 | 294 959,49 |
| 1. | Lokaty | 26 670,91 | 294 959,49 |
| 2. | Środki pieniężne | | |
| 3. | Należności, w tym | | |
| 3.1. | Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego | | |
| 3.2. | Pozostałe należności | | |
| 4. | Pozostałe aktywa | | |
| II. | Zobowiązania | 0,00 | 0,00 |
| 1. | Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego | | |
| 2. | Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | | |
| 3. | Pozostałe zobowiązania | | |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 26 670,91 | 294 959,49 |

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

wg stanu na dzień 30.06.2007 r.

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|------------|--|-----------------|-----------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu | 6677,77 | 175555,47 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | 19040,52 | 30718,54 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 19245,85 | 45828,10 |
| 1. | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu | | 24750,00 |
| 2. | Tytułem udzielonych gwarancji | | |
| 3. | Pozostałe zwiększenia | 19245,85 | 21078,10 |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 205,33 | 15109,56 |
| 1. | Tytułem wykupu | | 12041,94 |
| 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 prowizji od składek | | |
| 6. | Tytułem pozostałych prowizji | | |
| 7. | Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 205,33 | 3 067,62 |
| 8. | Tytułem udzielonych gwarancji | | |
| 9. | Pozostałe zmniejszenia | | |
| C. | Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów) | 952,62 | 88685,48 |

| | | | |
|-----------|---|-----------------|------------------|
| 1. | z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez skarb państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 0,00 | |
| 2. | z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego | 0,00 | |
| 3. | z listów zastawnych | 0,00 | |
| 4. | z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu | 0,00 | |
| 5. | z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu | 0,00 | |
| 6. | z akcji | 0,00 | |
| 7. | z udziałów | 0,00 | |
| 8. | z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych | 952,62 | 88685,48 |
| 9. | z instrumentów pochodnych, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych | 0,00 | |
| 10. | z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu | 0,00 | |
| 11. | z pożyczek | 0,00 | |
| 12. | z nieruchomości | 0,00 | |
| 13. | z depozytów bankowych | 0,00 | |
| 14. | z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej | 0,00 | |
| D. | Pozostałe zwiększenia | 0 | 0,00 |
| E. | Pozostałe zmniejszenia | 0 | 0 |
| F. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 26670,91 | 294959,49 |

III. KOSZTY FUNDUSZU

wg stanu na dzień 30.06.2007 r.

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|--------|--|-----------------|---------------|
| 1. | Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych | | |
| 2. | Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych | | |
| 3. | Koszty przechowywania aktywów funduszu | | |
| 4. | Koszty transakcyjne | | |
| 5. | Koszty zarządzania i administrowania funduszem | | |
| 6. | Pozostałe koszty | | |
| 7. | RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6): | 0 | 0 |

IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

wg stanu na dzień 30.06.2007 r.

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|--------|---|-----------------|---------------|
| 1. | Liczba jednostek rozrachunkowych | | |
| 1.1 | Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego | 30,7434 | 518,5051 |
| 1.2 | Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 102,4386 | 608,7036 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł) : | | |

| | | | |
|-----|--|--------|--------|
| 2.1 | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 217,21 | 338,58 |
| 2.2 | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 217,21 | 332,50 |
| 2.3 | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 281,70 | 487,57 |
| 2.4 | wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego | 260,36 | 484,57 |

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - WARTOŚĆ

wg stanu na dzień 30.06.2007 r.

| (w zł) | | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (w %) |
|------------|---|-----------------------------|-------------------------------------|
| 1. | Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska : | 0 | 0% |
| 1.1 | Obligacje | | |
| 1.2 | Bony skarbowe | | |
| 1.3 | Inne | | |
| 2. | Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego | | |
| 3. | Listy zastawne | 0 | 0% |
| 3.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | | |
| 3.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | | |
| 3.1.2 | Pozostałe | | |
| 3.2 | Niedopuszczone do publicznego obrotu | | |
| 4. | Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu | 0 | 0% |
| 4.1 | Notowane na rynku regulowanym | | |
| 4.2 | Pozostałe | | |
| 5. | Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu | 0 | 0% |
| 5.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | | |
| 5.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | | |
| 5.1.2 | Pozostałe | | |
| 5.2 | Niedopuszczone do publicznego obrotu | | |
| 6. | Akcje | | |
| 6.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | | |
| 6.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | | |
| 6.1.2 | Pozostałe | | |
| 6.2 | Niedopuszczone do publicznego obrotu | | |
| 7. | Udziały | | |
| 8. | Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych | 294959,49 | 100% |
| 8.1 | Jednostki uczestnictwa | 294959,49 | 100% |
| 8.2 | Certyfikaty inwestycyjne | | |
| 8.2.1 | Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości | | |
| 8.2.2 | Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych | | |

| | | | |
|-------|--|------------------|-------------|
| 9. | Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych | 0 | 0% |
| 9.1. | Opcje | | |
| 9.2. | Kontrakty terminowe | | |
| 9.3. | Swapy walutowe | | |
| 9.4. | Swapy procentowe | | |
| 9.5. | Prawa poboru | | |
| 9.6. | Inne instrumenty pochodne | | |
| 10. | Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu | | |
| 11. | Pożyczki | 0 | 0% |
| 11.1. | Zabezpieczone hipotecznie | | |
| 11.2. | Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej | | |
| 11.3. | Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie | | |
| 11.4. | Inne pożyczki | | |
| 12. | Nieruchomości | | |
| 13. | Depozyty bankowe | | |
| 14. | Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej | | |
| 15. | RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM: | 294959,49 | 100% |
| 15.1. | Ulokowane na terenie RP | 294959,49 | 100% |
| 15.2. | Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE | | |
| 15.3. | Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD | | |
| 15.4. | Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD | | |

VI. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - ILOŚĆ

wg stanu na dzień 30.06.2007 r.

| | (w zł) | Ilość (w szt) | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (w %) |
|--------|--|------------------|--------------------------------|---|
| 1. | Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska : | 0 | 0 | 0% |
| 1.1. | Obligacje | 0 | 0 | 0% |
| 1.2. | Bony skarbowe | 0 | 0 | 0% |
| 1.3. | Inne | 0 | 0 | 0% |
| 2. | Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego | 0 | 0 | 0% |
| 3. | Listy zastawne | 0 | 0 | 0% |
| 3.1. | Dopuszczone do publicznego obrotu | 0 | 0 | 0% |
| 3.1.1. | Notowane na rynku regulowanym | 0 | 0 | 0% |
| 3.1.2. | Pozostałe | 0 | 0 | 0% |
| 3.2. | Niedopuszczone do publicznego obrotu | 0 | 0 | 0% |
| 4. | Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu | 0 | 0 | 0% |

| | | | | |
|-------|---|-----------------|------------------|-------------|
| 4.1 | Notowane na rynku regulowanym | 0 | 0 | 0% |
| 4.2 | Pozostałe | 0 | 0 | 0% |
| 5. | Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu | 0 | 0 | 0% |
| 5.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | 0 | 0 | 0% |
| 5.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | 0 | 0 | 0% |
| 5.1.2 | Pozostałe | 0 | 0 | 0% |
| 5.2 | Niedopuszczone do publicznego obrotu | 0 | 0 | 0% |
| 6. | Akcje | 0 | 0 | 0% |
| 6.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | 0 | 0 | 0% |
| 6.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | 0 | 0 | 0% |
| 6.1.2 | Pozostałe | 0 | 0 | 0% |
| 6.2 | Niedopuszczone do publicznego obrotu | 0 | 0 | 0% |
| 7. | Udziały | | | |
| 8. | Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych | 608,7036 | 294959,49 | 100% |
| 8.1 | Jednostki uczestnictwa | 608,7036 | 294959,49 | 100% |
| 8.1.1 | Citi Akcji | 608,7036 | 294959,49 | 100% |
| 8.2 | Certyfikaty inwestycyjne | 0 | 0 | 0% |
| 8.2.1 | Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości | 0 | 0 | 0% |
| 8.2.2 | Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych | 0 | 0 | 0% |
| 9. | Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych | 0 | 0 | 0% |
| 9.1. | Opcje | 0 | 0 | 0% |
| 9.2. | Kontrakty terminowe | 0 | 0 | 0% |
| 9.3. | Swapy walutowe | 0 | 0 | 0% |
| 9.4. | Swapy procentowe | 0 | 0 | 0% |
| 9.5. | Prawa poboru | 0 | 0 | 0% |
| 9.6. | Inne instrumenty pochodne | 0 | 0 | 0% |
| 10. | Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu | | | |
| 11. | Pożyczki | 0 | 0 | 0% |
| 11.1 | Zabezpieczone hipotecznie | 0 | 0 | 0% |
| 11.2 | Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej | 0 | 0 | 0% |
| 11.3 | Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie | 0 | 0 | 0% |
| 11.4 | Inne pożyczki | 0 | 0 | 0% |
| 12. | Nieruchomości | 0 | 0 | 0% |
| 13. | Depozyty bankowe | 0 | 0 | 0% |
| 14. | Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej | 0 | 0 | 0% |
| 15. | RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM: | 608,7036 | 294959,49 | 100% |
| 15.1. | Ulokowane na terenie RP | 608,7036 | 294959,49 | 100% |
| 15.2. | Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE | | | |
| 15.3. | Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD | | | |
| 15.4. | Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD | | | |

**INFORMACJA DODATKOWA O WYSOKOŚCI SKŁADKI PRZYPISANEJ BRUTTO
POMNIEJSZONA O POTRĄCONE KOSZTY**

wg stanu na dzień 30.06.2007 r.

| (w zł) | | Okres bieżący |
|---------------|--|----------------------|
| 1. | Wysokość składki przypisanej brutto funduszu | 25 000,00 |
| 2. | Opłaty za ryzyko, potrącane ze składki przypisanej brutto, przed ich przekazaniem na fundusz | 0,00 |
| 3. | Prowizja, potrącana ze składek, przed ich przekazaniem na fundusz | 250,00 |
| 4. | Inne koszty, potrącane ze składek, przed ich przekazaniem na fundusz | 0,00 |
| 5. | Wielkość składek netto po potrąceniu kosztów, wskazanych w pkt 1-4, zwiększająca wartość funduszu | 24 750,00 |