

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

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

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	1 619 772,75	1 720 102,50
1.	Lokaty	1 619 122,50	
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		1 720 102,50
4.	Należności	650,25	
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		
4.2.	Pozostałe należności	650,25	
II.	Zobowiązania	0,00	26 252,71
1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		
2.	Wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		
3.	Pozostałe		26 252,71
III.	Aktywa netto (I-II)	1 619 772,75	1 693 849,79

Sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2011 r.

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

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	1 605 596,95	1 619 772,75
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	305 550,00	275 397,74
I.	Zwiększenia funduszu	305 550,00	299 249,98
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	305 550,00	299 249,98
2.	Pozostałe przychody		
3.	Pozostałe zwiększenia		
II.	Zmniejszenia funduszu	0,00	23 852,24
1.	Tytułem wykupu		23 852,24
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		
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-291 374,20	-201 320,70
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	1 619 772,75	1 693 849,79

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

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

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Liczba jednostek rozrachunkowych		
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	13 487,8776	16 181,55
2.	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	16 181,5460	19047,00
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej		
1.	Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	119,0400	100,10
2.	Minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	97,8600	86,70
3.	Maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	130,1000	114,78
4.	Wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	100,1000	89,82

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

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

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

(w zł)		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu
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		
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		
II.	Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust.9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	1 720 102,50	101,55%
III.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
IV.	Należności	0,00	0,00%
V.	Zobowiązania	26 252,71	1,55%
VI.	Aktywa netto (w tym)	1 693 849,79	100,00%
1.	krajowe	-26 252,71	-1,55%
2.	zagraniczne - kraje UE	1 720 102,50	101,55%
3.	zagraniczne - kraje poza UE		