Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2012 r.

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **Pareto - New Frontier**

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	**Aktywa**	**8 236 944,00**	**11 736 468,00**
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	8 236 944,00	11 736 468,00
4.	należności	0,00	0,00
4.1.	*z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym*		
4.2.	*pozostałe*	*0,00*	*0,00*
II.	**Zobowiązania**	**27 924,29**	**50 846,57**
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		
3.	pozostałe	27 924,29	50 846,57
III.	**Aktywa netto (I-II)**	**8 209 019,71**	**11 685 621,43**

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2012 r.

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **Pareto - New Frontier**

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
A.	**Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego**	**10 614 302,54**	**8 209 019,71**
B.	**Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)**	**1 674 461,16**	**2 445 276,04**
I.	**Zwiększenia funduszu**	**2 696 449,92**	**2 594 700,00**
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 696 449,92	2 594 700,00
2.	pozostałe przychody		
3.	pozostałe zwiększenia		
II.	**Zmniejszenia funduszu**	**1 021 988,76**	**149 423,96**
1.	tytułem wykupu	1 021 988,76	149 423,96
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z fuduszu	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**	**-4 079 743,99**	**1 031 325,68**
D.	**Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego**	**8 209 019,71**	**11 685 621,43**

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2012 r.

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **Pareto - New Frontier**

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	86 689,8280	104 907,6001
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	104 907,6001	137 672,2600
II.	**Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):**		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	122,44	78,25
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	78,25	66,33
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	135,39	89,96
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	78,25	84,88

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2012 r.

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **Pareto - New Frontier**

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**	**11 736 468,00**	**100,44%**
III.	**Środki pieniężne**	**0,00**	**0,00%**
IV	**Należności**	**0,00**	**0,00%**
V.	**Zobowiązania**	**50 846,57**	**0,44%**
VI.	**Aktywa netto (w tym)**	**11 685 621,43**	**100,00%**
1.	krajowe	-50 846,57	-0,44%
2.	zagraniczne - kraje UE	11 736 468,00	100,44%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%