

**Sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień
31.12.2009 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

New Frontier

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

	(w zł)	Okres bieżący
1.	Wysokość składki przypisanej brutto funduszu	9 277 002,08
2.	Opłaty za ryzyko, potrącone ze składki przypisanej brutto, przed ich przekazaniem na fundusz	
3.	Prowizja, potrącana ze składek, przed ich przekazaniem na fundusz	355 839,09
4.	Inne koszty, potrącone ze składek, przed ich przekazaniem na fundusz	
5.	Wielkość składek netto po potrąceniu kosztów, wskazanych w pkt 1-4, zwiększająca wartość funduszu	8 921 162,99

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień
31.12.2009 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **New Frontier**

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	16 786 915,60	26 160 992,15
1.	Lokaty	16 786 624,00	25 831 795,00
2.	Środki pieniężne	291,60	329 197,15
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)	16 786 915,60	26 160 992,15

**Sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień
31.12.2009 r.**

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

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	8 959 959,56	16 786 915,60
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	8 170 730,03	8 456 305,82
I.	Zwiększenia funduszu	8 955 764,50	9 207 971,13
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	8 955 764,50	9 207 971,13
2.	Tytułem udzielonych gwarancji		
3.	Pozostałe zwiększenia		
II.	Zmniejszenia funduszu	785 034,47	751 665,31
1.	Tytułem wykupu	518 223,75	355 839,09
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	12 427,11	20 395,82
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	254 383,61	375 430,40
8.	Tytułem udzielonych gwarancji		
9.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	-343 773,99	917 770,73
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	-343 773,99	917 770,73
6.	z akcji	0,00	
7.	z udziałów	0,00	
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	0,00	
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	0,00
D.	Pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
E.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	16 786 915,60	26 160 992,15

**Sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień
31.12.2009 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

New Frontier

III KOSZTY FUNDUSZU

(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

**Sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień
31.12.2009 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowe: **New Frontier**

IV LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych		
1.1	Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	88870,8546	169274,1313
1.2	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	169274,1313	249342,2813
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł) :		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	100,82	99,17
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	97,21	99,20
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	106,51	106,93
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	99,17	104,92

**Sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień
31.12.2009 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **New Frontier**

V ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - WARTOŚĆ

(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	25831795	99%
5.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		
5.1.1	Notowane na rynku regulowanym		
5.1.2	Pozostałe		
5.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	25 831 795,00	99%
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		
8.1	Jednostki uczestnictwa		

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	0	0%
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:	25831795,00	99%
15.1.	Ulokowane na terenie RP		
15.2.	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	25 831 795,00	99%
15.3.	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD		
15.4.	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		

**Sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień
31.12.2009 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **New Frontier**

VI ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - ILOŚĆ

(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 :			
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			
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			
4.1	Notowane na rynku regulowanym			
4.2	Pozostałe			
5.	Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	24590	25831795,00	99%
5.1	Dopuszczone do publicznego obrotu			
5.1.1	Notowane na rynku regulowanym			
5.1.2	Pozostałe			
5.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu	24590	25 831 795,00	99%
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			
8.1	Jednostki uczestnictwa			

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			
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			
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:	24590	25831795,00	99%
15.1.	Ulokowane na terenie RP			
15.2.	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	24590	25831795,00	99%
15.3.	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD			
15.4.	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD			