

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2017 r.

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

Pareto II - New Frontier

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł)      |  | Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego<br>poprzedniego roku kalendarzowego | Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego |
|-------------|--|---|---|
| <b>I.</b>   | <b>Aktywa</b>  | <b>26 850 073,20</b>  | <b>24 102 449,23</b>                    |
| 1.          | lokaty   | 26 773 964,71   | 23 979 561,68                           |
| 2.          | środki pieniężne   | 76 108,49   | 121 463,77                              |
| 3.          | należności   | 0,00  | 1 423,78                                |
| 3.1.        | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym                            | 0,00  | 0,00                                    |
| 3.2.        | pozostałe  | 0,00  | 1 423,78                                |
| <b>II.</b>  | <b>Zobowiązania</b>  | <b>187,83</b>   | <b>0,00</b>                             |
| 1.          | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym                            | 0,00  | 0,00                                    |
| 2.          | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0,00  | 0,00                                    |
| 3.          | pozostałe  | 187,83  | 0,00                                    |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>   | <b>26 849 885,37</b>  | <b>24 102 449,23</b>                    |

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2017 r.

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

Pareto II - New Frontier

II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł)  | Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku<br>kalendarzowego | Bieżący okres sprawozdawczy |
|---|---|-----------------------------|
| <b>A. Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>                            | <b>26 261 853,42</b>  | <b>26 849 885,37</b>        |
| <b>B. Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>  | <b>-920 935,07</b>  | <b>-3 519 293,57</b>        |
| <b>I. Zwiększenia funduszu</b>  | <b>2 858 250,00</b>   | <b>2 377 800,00</b>         |
| 1. tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 2 858 250,00  | 2 377 800,00                |
| 2. pozostałe przychody  | 0,00  | 0,00                        |
| 3. pozostałe zwiększenia  | 0,00  | 0,00                        |
| <b>II. Zmniejszenia funduszu</b>  | <b>3 779 185,07</b>   | <b>5 897 093,57</b>         |
| 1. tytułem wykupu   | 3 779 185,07  | 5 897 093,57                |
| 2. tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 0,00  | 0,00                        |
| 3. tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu           | 0,00  | 0,00                        |
| 4. tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych   | 0,00  | 0,00                        |
| 5. tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 0,00  | 0,00                        |
| 6. pozostałe koszty   | 0,00  | 0,00                        |
| 7. pozostałe zmniejszenia   | 0,00  | 0,00                        |
| <b>C. Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>1 508 967,02</b>   | <b>771 857,43</b>           |
| <b>D. Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>26 849 885,37</b>  | <b>24 102 449,23</b>        |

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2017 r.

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

Pareto II - New Frontier

III LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

| Pozycja   | Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego | Bieżący okres sprawozdawczy |
|---|--|-----------------------------|
| <b>I. Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>                             |  |                             |
| 1. na początek okresu sprawozdawczego                                   | 351 894,06   | 339 958,03                  |
| 2. na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 339 958,03   | 296 171,65                  |
| <b>II. Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>                            |  |                             |
| 1. na początek okresu sprawozdawczego                                   | 74,63  | 78,98                       |
| 2. minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 74,63  | 75,74                       |
| 3. maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 87,22  | 84,04                       |
| 4. na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 78,98  | 81,38                       |

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2017 r.

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

Pareto II - New Frontier

V ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU – ROCZNE

|   | 1 | 2                        | 3                                      |
|---|---|--------------------------|--|
|   |   | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach netto funduszu (w %) |
| <b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>  |   | <b>23 979 561,68</b>     | <b>99,49%</b>                          |
| 1. papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska |   | 0,00                     | 0,00%                                  |
| 1.1 obligacje   |   | 0,00                     | 0,00%                                  |
| 1.2 bony skarbowe   |   | 0,00                     | 0,00%                                  |
| 1.3 inne  |   | 0,00                     | 0,00%                                  |
| 2. obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego                                  |   | 0,00                     | 0,00%                                  |
| 3. Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu  |   | 0,00                     | 0,00%                                  |
| 3.1 notowane na rynku regulowanym   |   | 0,00                     | 0,00%                                  |
| 3.2 pozostałe   |   | 0,00                     | 0,00%                                  |
| 4. akcje  |   | 0,00                     | 0,00%                                  |
| 4.1 notowane na rynku regulowanym   |   | 0,00                     | 0,00%                                  |
| 4.2 pozostałe   |   | 0,00                     | 0,00%                                  |
| 5. udziały  |   | 0,00                     | 0,00%                                  |
| 6. jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych  |   | 0,00                     | 0,00%                                  |
| 6.1 jednostki uczestnictwa  |   | 0,00                     | 0,00%                                  |
| 6.2 certyfikaty inwestycyjne  |   | 0,00                     | 0,00%                                  |
| 6.2.1. funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości   |   | 0,00                     | 0,00%                                  |
| 6.2.2. innych funduszy inwestycyjnych   |   | 0,00                     | 0,00%                                  |
| 7. instrumenty pochodne   |   | 0,00                     | 0,00%                                  |
| 7.1. opcje  |   | 0,00                     | 0,00%                                  |
| 7.2. kontrakty terminowe  |   | 0,00                     | 0,00%                                  |
| 7.3. swapy walutowe   |   | 0,00                     | 0,00%                                  |
| 7.4. swapy procentowe   |   | 0,00                     | 0,00%                                  |
| 7.5. inne instrumenty pochodne  |   | 0,00                     | 0,00%                                  |
| 8. inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu   |   | 23 979 561,68            | 99,49%                                 |
| 9. pożyczki   |   | 0,00                     | 0,00%                                  |
| 9.1 zabezpieczone hipotecznie   |   | 0,00                     | 0,00%                                  |
| 9.2 zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej   |   | 0,00                     | 0,00%                                  |
| 9.3 pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie  |   | 0,00                     | 0,00%                                  |
| 9.4 inne pożyczki   |   | 0,00                     | 0,00%                                  |
| 10. nieruchomości   |   | 0,00                     | 0,00%                                  |
| 11. depozyty bankowe  |   | 0,00                     | 0,00%                                  |
| 12. pozostałe lokaty  |   | 0,00                     | 0,00%                                  |
| <b>II. Środki pieniężne</b>   |   | <b>121 463,77</b>        | <b>0,50%</b>                           |
| <b>III. Należności</b>  |   | <b>1 423,78</b>          | <b>0,01%</b>                           |
| <b>IV. Zobowiązania</b>   |   | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                           |
| <b>V. Aktywa netto (w tym)</b>  |   | <b>24 102 449,23</b>     | <b>100,00%</b>                         |
| 1. krajowe  |   | 122 887,55               | 0,51%                                  |
| 2. zagraniczne – państwa UE   |   | 23 979 561,68            | 99,49%                                 |
| 3. zagraniczne – państwa poza UE  |   | 0,00                     | 0,00%                                  |