

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 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 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- PÓŁROCZNE

	1	Wartość bilansowa (w zł)	2	Udział w aktywach netto funduszu (w %)	3
<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%