

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**

**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>31 435 957,80</b>                                                            | <b>32 097 942,99</b>                    |
| 1.          | lokaty                                                                       | 31 062 920,40                                                                   | 31 925 457,20                           |
| 2.          | środki pieniężne                                                             | 94 984,96                                                                       | 170 861,37                              |
| 3.          | należności                                                                   | 278 052,44                                                                      | 1 624,42                                |
| 3.1.        | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym                            | 0,00                                                                            | 0,00                                    |
| 3.2.        | pozostałe                                                                    | 278 052,44                                                                      | 1 624,42                                |
| <b>II.</b>  | <b>Zobowiązania</b>                                                          | <b>0,00</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                                                                    | 0,00                                                                            | 0,00                                    |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>                                                   | <b>31 435 957,80</b>                                                            | <b>32 097 942,99</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 V

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>27 902 270,01</b>                                                | <b>31 435 957,80</b>        |
| <b>B. Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>                                        | <b>609 818,29</b>                                                   | <b>-665 238,02</b>          |
| <b>I. Zwiększenia funduszu</b>                                                                | <b>3 479 750,00</b>                                                 | <b>2 867 950,00</b>         |
| 1. tytułem składek zwiększających wartość funduszu                                            | 3 479 750,00                                                        | 2 867 950,00                |
| 2. pozostałe przychody                                                                        | 0,00                                                                | 0,00                        |
| 3. pozostałe zwiększenia                                                                      | 0,00                                                                | 0,00                        |
| <b>II. Zmniejszenia funduszu</b>                                                              | <b>2 869 931,71</b>                                                 | <b>3 533 188,02</b>         |
| 1. tytułem wykupu                                                                             | 2 869 931,71                                                        | 3 533 188,02                |
| 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>2 923 869,50</b>                                                 | <b>1 327 223,21</b>         |
| <b>D. Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>31 435 957,80</b>                                                | <b>32 097 942,99</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 V

III LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

| Pozycja                                                                 | Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku<br>kalendarzowego | Bieżący okres sprawozdawczy |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| <b>I. Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>                             |                                                                     |                             |
| 1. na początek okresu sprawozdawczego                                   | 476 473,19                                                          | 485 797,52                  |
| 2. na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 485 797,52                                                          | 476 301,28                  |
| <b>II. Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>                            |                                                                     |                             |
| 1. na początek okresu sprawozdawczego                                   | 58,56                                                               | 64,71                       |
| 2. minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 58,56                                                               | 61,82                       |
| 3. maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 71,87                                                               | 69,10                       |
| 4. na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 64,71                                                               | 67,39                       |

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

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>31 925 457,20</b> |                                        | <b>99,46%</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                                                                                                         |                          | 31 925 457,20        |                                        | 99,46%         |
| 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>170 861,37</b>    |                                        | <b>0,53%</b>   |
| <b>III. Należności</b>         |                                                                                                                                                            |                          | <b>1 624,42</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>32 097 942,99</b> |                                        | <b>100,00%</b> |
| 1.                             | krajowe                                                                                                                                                    |                          | 172 485,79           |                                        | 0,54%          |
| 2.                             | zagraniczne – państwa UE                                                                                                                                   |                          | 31 925 457,20        |                                        | 99,46%         |
| 3.                             | zagraniczne – państwa poza UE                                                                                                                              |                          | 0,00                 |                                        | 0,00%          |