

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2018 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>32 097 942,99</b>  | <b>33 435 494,94</b>                    |
| 1.          | lokaty   | 31 925 457,20   | 32 973 459,35                           |
| 2.          | środki pieniężne   | 170 861,37  | 234 266,96                              |
| 3.          | należności   | 1 624,42  | 227 768,63                              |
| 3.1.        | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym                            | 0,00  | 0,00                                    |
| 3.2.        | pozostałe  | 1 624,42  | 227 768,63                              |
| <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>32 097 942,99</b>  | <b>33 435 494,94</b>                    |

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2018 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.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>                            | <b>31 435 957,80</b>  | <b>32 097 942,99</b>        |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>  | <b>-665 238,02</b>  | <b>-25 683,75</b>           |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>  | <b>2 867 950,00</b>   | <b>3 089 200,00</b>         |
| 1.         | tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 2 867 950,00  | 3 089 200,00                |
| 2.         | pozostałe przychody  | 0,00  | 0,00                        |
| 3.         | pozostałe zwiększenia  | 0,00  | 0,00                        |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>   | <b>3 533 188,02</b>   | <b>3 114 883,75</b>         |
| 1.         | tytułem wykupu   | 3 533 188,02  | 3 114 883,75                |
| 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.</b>  | <b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>1 327 223,21</b>   | <b>1 363 235,70</b>         |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>32 097 942,99</b>  | <b>33 435 494,94</b>        |

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2018 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                                   | 485 797,52  | 476 301,28                  |
| 2. na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 476 301,28  | 476 017,87                  |
| <b>II. Wartość jednostki rozrachunkowej:</b>                            |   |                             |
| 1. na początek okresu sprawozdawczego                                   | 64,71   | 67,39                       |
| 2. minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 61,82   | 63,62                       |
| 3. maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 69,10   | 70,60                       |
| 4. na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 67,39   | 70,24                       |

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2018 r.

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

Pareto II - New Frontier V

**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>32 973 459,35</b>     | <b>98,62%</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   |   | 32 973 459,35            | 98,62%                                 |
| 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>234 266,96</b>        | <b>0,70%</b>                           |
| <b>III. Należności</b>  |   | <b>227 768,63</b>        | <b>0,68%</b>                           |
| <b>IV. Zobowiązania</b>   |   | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                           |
| <b>V. Aktywa netto (w tym)</b>  |   | <b>33 435 494,94</b>     | <b>100,00%</b>                         |
| 1. krajowe  |   | 462 035,59               | 1,38%                                  |
| 2. zagraniczne – państwa UE   |   | 32 973 459,35            | 98,62%                                 |
| 3. zagraniczne – państwa poza UE  |   | 0,00                     | 0,00%                                  |