

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 30.06.2011 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.  
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: Pareto II - New Frontier IX

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>17 242 452,00</b>	<b>16 479 171,00</b>
1.	Lokaty	17 242 452,00	
2.	Środki pieniężne		
3.	Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej		16 479 171,00
4.	Należności		
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		
4.2.	Pozostałe należności		
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>137 808,53</b>	<b>138 368,97</b>
1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		
2.	Wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	137 808,53	138 368,97
3.	Pozostałe		
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>17 104 643,47</b>	<b>16 340 802,03</b>

**Sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2011 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.  
 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: Pareto II - New Frontier IX

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	0,00	17 104 643,47
B.	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>26 852 070,50</b>	<b>3 000 615,33</b>
I.	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>26 969 676,99</b>	<b>3 111 189,12</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	26 969 676,99	3 111 189,12
2.	Pozostałe przychody		
3.	Pozostałe zwiększenia		
II.	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>117 606,49</b>	<b>110 573,79</b>
1.	Tytułem wykupu	117 606,49	110 573,79
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu		
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem		
6.	Pozostałe koszty		
7.	Pozostałe zmniejszenia		
C.	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-9 747 427,03</b>	<b>-3 764 456,77</b>
D.	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>17 104 643,47</b>	<b>16 340 802,03</b>

**Sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 30.06.2011 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.  
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: Pareto II - New Frontier IX

**III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych</b>		
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	0,00	138926,60
2.	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	138926,60	168271,05
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej</b>		
1.	Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	0,00	123,12
2.	Minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	123,12	88,82
3.	Maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	200,00	131,28
4.	Wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	123,12	97,11

**Sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 30.06.2011 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.  
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: Pareto II - New Frontier IX

**IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne**

(w zł)		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu
<b>I.</b>	<b>Lokaty ( suma 1-12 )</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		
3.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		
4.	Akcje		
5.	Udziały		
6.	Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		
7.	Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych		
8.	Inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		
9.	Pożyczki		
10.	Nieruchomości		
11.	Depozyty bankowe		
12.	Pozostałe lokaty		
<b>II.</b>	<b>Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust.9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>16 479 171,00</b>	<b>100,85%</b>
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>138 368,97</b>	<b>0,85%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto ( w tym )</b>	<b>16 340 802,03</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	-138 368,97	-0,85%
2.	zagraniczne - kraje UE	16 479 171,00	100,85%
3.	zagraniczne - kraje poza UE		