

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016 r.

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

**Pareto II - New Frontier III**

**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>35 113 365,98</b>  | <b>39 931 043,92</b>                    |
| 1.          | lokaty   | 35 113 365,98   | 39 813 662,78                           |
| 2.          | środki pieniężne   | 0,00  | 117 381,14                              |
| 3.          | należności   | 0,00  | 0,00                                    |
| 3.1.        | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym                            | 0,00  | 0,00                                    |
| 3.2.        | pozostałe  | 0,00  | 0,00                                    |
| <b>II.</b>  | <b>Zobowiązania</b>  | <b>113,74</b>   | <b>2 573,08</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  | 113,74  | 2 573,08                                |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>   | <b>35 113 252,24</b>  | <b>39 928 470,84</b>                    |

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016 r.

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

Pareto II - New Frontier III

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>32 173 841,21</b>  | <b>35 113 252,24</b>        |
| <b>B. Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>                                       | <b>692 903,93</b>   | <b>1 266 332,25</b>         |
| <b>I. Zwiększenia funduszu</b>  | <b>4 642 150,00</b>   | <b>4 241 750,00</b>         |
| 1. tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 4 642 150,00  | 4 241 750,00                |
| 2. pozostałe przychody  | 0,00  | 0,00                        |
| 3. pozostałe zwiększenia  | 0,00  | 0,00                        |
| <b>II. Zmniejszenia funduszu</b>  | <b>3 949 246,07</b>   | <b>2 975 417,75</b>         |
| 1. tytułem wykupu   | 3 949 246,07  | 2 975 417,75                |
| 2. tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych                                     | 0,00  | 0,00                        |
| 3. tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych 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>2 246 507,10</b>   | <b>3 548 886,35</b>         |
| <b>D. Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>35 113 252,24</b>  | <b>39 928 470,84</b>        |

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016 r.

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

Pareto II - New Frontier III

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   | 699 127,36   | 715 137,52                  |
| 2. na koniec okresu sprawozdawczego   | 715 137,52   | 738 185,82                  |
| <b>II. Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>                           |  |                             |
| 1. na początek okresu sprawozdawczego   | 46,02  | 49,10                       |
| 2. minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym | 44,98  | 49,79                       |
| 3. maksymalna wartość jednostki uczestnictwa w okresie sprawozdawczym         | 58,40  | 58,73                       |
| 4. na koniec okresu sprawozdawczego   | 49,10  | 54,09                       |

Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2016 r.

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

Pareto II - New Frontier III

IV ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU- ROCZNE

|   | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach netto funduszu (w %) |
|---|--------------------------|--|
| 1   | 2                        | 3                                      |
| <b>I. Lokaty (suma 1-12)</b>  | <b>39 813 662,78</b>     | <b>99,71%</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   | 39 813 662,78            | 99,71%                                 |
| 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>117 381,14</b>        | <b>0,29%</b>                           |
| <b>III. Należności</b>  | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                           |
| <b>IV. Zobowiązania</b>   | <b>2 573,08</b>          | <b>0,01%</b>                           |
| <b>V. Aktywa netto (w tym)</b>  | <b>39 928 470,84</b>     | <b>100,00%</b>                         |
| 1. krajowe  | 114 808,06               | 0,29%                                  |
| 2. zagraniczne – państwa UE   | 39 813 662,78            | 99,71%                                 |
| 3. zagraniczne – państwa poza UE  | 0,00                     | 0,00%                                  |