

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień  
30.06.2013 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 poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>12 417 502,50</b>	<b>14 910 367,50</b>
1.	lokaty	0,00	0,00
2.	środki pieniężne	0,00	0,00
3.	aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	12 417 502,50	14 910 367,50
4.	należności	0,00	0,00
4.1.	<i>z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym</i>		
4.2.	<i>pozostałe</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>51 753,34</b>	<b>511 535,55</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		
3.	pozostałe	51 753,34	511 535,55
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>12 365 749,16</b>	<b>14 398 831,95</b>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2013 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **Pareto II - New Frontier III**

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>7 622 086,95</b>	<b>18 036 631,90</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>2 737 328,42</b>	<b>1 855 237,62</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 824 750,00</b>	<b>2 688 177,42</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 824 750,00	2 688 177,42
2.	pozostałe przychody		
3.	pozostałe zwiększenia		
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>87 421,58</b>	<b>832 939,80</b>
1.	tytułem wykupu	87 421,58	832 939,80
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0,00	0,00
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	0,00	0,00
6.	pozostałe koszty		
7.	pozostałe zmniejszenia		
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>2 006 333,79</b>	<b>-5 493 037,57</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>12 365 749,16</b>	<b>14 398 831,95</b>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2013 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **Pareto II - New Frontier III**

**III LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>			
1.	na początek okresu sprawozdawczego	283 138,4452	448 560,8529
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	375 858,6370	497 540,8414
<b>II. Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):</b>			
1.	na początek okresu sprawozdawczego	26,92	40,21
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	24,97	27,45
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	32,90	46,99
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	32,90	28,94

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2013 r.**

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

**Pareto II - New Frontier III**

**IV ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
<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	0,00	0,00%
2.	obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00%
3.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0,00	0,00%
4.	akcje	0,00	0,00%
5.	udziały		0,00%
6.	jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00%
7.	instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu		0,00%
9.	pożyczki	0,00	0,00%
10.	nieruchomości		0,00%
11.	depozyty bankowe	0,00	0,00%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<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>14 910 367,50</b>	<b>103,55%</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>511 535,55</b>	<b>3,55%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>14 398 831,95</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	-511 535,55	-3,55%
2.	zagraniczne - kraje UE	14 910 367,50	103,55%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%