

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

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

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

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	9 478 944,00	9 473 859,00
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	9 478 944,00	9 473 859,00
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>
II.	Zobowiązania	54 893,17	15 534,29
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		
3.	pozostałe	54 893,17	15 534,29
III.	Aktywa netto (I-II)	9 424 050,83	9 458 324,71

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2013 r.

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

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

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	8 209 019,71	11 685 621,43
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	1 295 998,48	721 296,10
I.	Zwiększenia funduszu	1 313 700,00	1 231 350,00
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 313 700,00	1 231 350,00
2.	pozostałe przychody		
3.	pozostałe zwiększenia		
II.	Zmniejszenia funduszu	17 701,52	510 053,90
1.	tytułem wykupu	17 701,52	510 053,90
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		
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	-80 967,36	-2 948 592,82
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	9 424 050,83	9 458 324,71

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2013 r.

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

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

III LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
I. Liczba jednostek rozrachunkowych:			
1.	na początek okresu sprawozdawczego	104 907,6001	137 672,2600
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	121 694,8713	147 440,7593
II. Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):			
1.	na początek okresu sprawozdawczego	78,25	84,88
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	74,28	56,77
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	78,25	93,57
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	77,44	64,15

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2013 r.

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

Pareto - New Frontier

IV ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
I.	Lokaty (suma 1-12)	0,00	0,00%
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%
II.	Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art.. 154 ust.9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	9 473 859,00	100,16%
III.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
IV.	Należności	0,00	0,00%
V.	Zobowiązania	15 534,29	0,16%
VI.	Aktywa netto (w tym)	9 458 324,71	100,00%
1.	krajowe	-15 534,29	-0,16%
2.	zagraniczne - kraje UE	9 473 859,00	100,16%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%