

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień
31.12.2012 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **Strategia New Frontier XI**

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	16 979 391,00	30 414 933,00
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	16 979 391,00	30 414 933,00
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	82 009,61	226 012,62
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		
3.	pozostałe	82 009,61	226 012,62
III.	Aktywa netto (I-II)	16 897 381,39	30 188 920,38

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień
31.12.2012 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **Strategia New Frontier XI**

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	26 289 689,70	16 897 381,39
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	9 983 748,77	9 212 393,03
I.	Zwiększenia funduszu	10 416 687,13	9 966 689,52
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	10 416 687,13	9 966 689,52
2.	pozostałe przychody		
3.	pozostałe zwiększenia		
II.	Zmniejszenia funduszu	432 938,36	754 296,49
1.	tytułem wykupu	432 938,36	754 296,49
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	-19 376 057,08	4 079 145,96
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	16 897 381,39	30 188 920,38

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2012 r.

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **Strategia New Frontier XI**

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	223 913,5483	355 584,6252
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	355 584,6252	556 991,1509
II. Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):			
1.	na początek okresu sprawozdawczego	117,41	47,52
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	42,18	37,46
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	124,72	55,66
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	47,52	54,20

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2012 r.

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

Strategia New Frontier XI

V 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	30 414 933,00	100,75%
III.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
IV.	Należności	0,00	0,00%
V.	Zobowiązania	226 012,62	0,75%
VI.	Aktywa netto (w tym)	30 188 920,38	100,00%
1.	krajowe	-226 012,62	-0,75%
2.	zagraniczne - kraje UE	30 414 933,00	100,75%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%