

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień  
31.12.2013 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

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

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł)      |   | Koniec analogicznego<br>okresu<br>sprawozdawczego<br>poprzedniego roku<br>kalendarzowego | Koniec bieżącego okresu<br>sprawozdawczego |
|-------------|---|--|--|
| <b>I.</b>   | <b>Aktywa</b>   | <b>11 736 468,00</b>   | <b>10 405 034,89</b>                       |
| 1.          | lokaty  | 0,00   | 0,00                                       |
| 2.          | środki pieniężne  | 0,00   | 0,00                                       |
| 3.          | aktywa za zezwoleniem organu nadzoru,<br>zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja<br>2003 r. o działalności ubezpieczeniowej | 11 736 468,00  | 10 329 052,50                              |
| 4.          | należności  | 0,00   | 75 982,39                                  |
| 4.1.        | <i>z tytułu transakcji zawartych na rynku<br/>finansowym</i>  |  |  |
| 4.2.        | <i>pozostałe</i>  | <i>0,00</i>  | <i>75 982,39</i>                           |
| <b>II.</b>  | <b>Zobowiązania</b>   | <b>50 846,57</b>   | <b>0,00</b>                                |
| 1.          | z tytułu transakcji zawartych na rynku<br>finansowym  |  |  |
| 2.          | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych,<br>uposażonych lub uprawnionych z umów<br>ubezpieczenia                                     |  |  |
| 3.          | pozostałe   | 50 846,57  | 0,00                                       |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>  | <b>11 685 621,43</b>   | <b>10 405 034,89</b>                       |

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2013 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

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

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł)     |  | Analogiczny okres<br>sprawozdawczy<br>poprzedniego roku<br>kalendarzowego | Bieżący okres<br>sprawozdawczy |
|------------|--|---|--------------------------------|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>                            | <b>8 209 019,71</b>   | <b>11 685 621,43</b>           |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>  | <b>2 445 276,04</b>   | <b>2 052 711,95</b>            |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>  | <b>2 594 700,00</b>   | <b>2 509 250,00</b>            |
| 1.         | tytułem składek zwiększających wartość funduszu  | 2 594 700,00  | 2 509 250,00                   |
| 2.         | pozostałe przychody  |   |                                |
| 3.         | pozostałe zwiększenia  |   |                                |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>   | <b>149 423,96</b>   | <b>456 538,05</b>              |
| 1.         | tytułem wykupu   | 149 423,96  | 456 538,05                     |
| 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>1 031 325,68</b>   | <b>-3 333 298,49</b>           |
| <b>D.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>                              | <b>11 685 621,43</b>  | <b>10 405 034,89</b>           |

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2013 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

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

**III LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

| (w zł)     |  | Analogiczny<br>okres<br>sprawozdawczy<br>poprzedniego<br>roku<br>kalendarzowego | Bieżący okres<br>sprawozdawczy |
|------------|--|---|--------------------------------|
| <b>I.</b>  | <b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>                             |   |                                |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego                                   | 104 907,6001  | 137 672,2600                   |
| 2.         | na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 137 672,2600  | 167 985,7103                   |
| <b>II.</b> | <b>Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):</b>                      |   |                                |
| 1.         | na początek okresu sprawozdawczego                                   | 78,25   | 84,88                          |
| 2.         | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 66,33   | 49,34                          |
| 3.         | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 89,96   | 93,57                          |
| 4.         | na koniec okresu sprawozdawczego                                     | 84,88   | 61,94                          |

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2013 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 %) |
|-------------|--|--------------------------|--|
| <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>10 329 052,50</b>     | <b>99,27%</b>                          |
| <b>III.</b> | <b>Środki pieniężne</b>  | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                           |
| <b>IV.</b>  | <b>Należności</b>  | <b>75 982,39</b>         | <b>0,73%</b>                           |
| <b>V.</b>   | <b>Zobowiązania</b>  | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                           |
| <b>VI.</b>  | <b>Aktywa netto (w tym)</b>  | <b>10 405 034,89</b>     | <b>100,00%</b>                         |
| 1.          | krajowe  | 75 982,39                | 0,73%                                  |
| 2.          | zagraniczne - kraje UE   | 10 329 052,50            | 99,27%                                 |
| 3.          | zagraniczne - kraje poza UE  | 0,00                     | 0,00%                                  |