

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień  
30.06.2012 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **Europa New Frontier**

**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>29 188 929,26</b>	<b>32 825 308,80</b>
1.	lokaty	0,00	0,00
2.	środki pieniężne	239 722,16	291 257,10
3.	aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	28 949 207,10	32 534 051,70
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>0,00</b>	<b>0,00</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		
3.	pozostałe	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>29 188 929,26</b>	<b>32 825 308,80</b>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2012 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **Europa New Frontier**

**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>28 758 082,08</b>	<b>29 273 220,46</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>1 498 727,57</b>	<b>4 538 356,44</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>6 533 329,36</b>	<b>5 689 694,98</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	6 533 329,36	5 689 694,98
2.	pozostałe przychody		
3.	pozostałe zwiększenia		
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>5 034 601,79</b>	<b>1 151 338,54</b>
1.	tytułem wykupu	4 587 443,80	694 274,62
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	26 702,73	27 875,42
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	420 455,26	429 188,50
6.	pozostałe koszty		
7.	pozostałe zmniejszenia		
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 067 880,39</b>	<b>-986 268,10</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>29 188 929,26</b>	<b>32 825 308,80</b>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2012 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **Europa New Frontier**

**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	278 501,6665	316 981,2719
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	292 532,8649	367 091,3532
<b>II. Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):</b>			
1.	na początek okresu sprawozdawczego	103,26	92,35
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	98,00	87,14
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	103,26	92,35
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	99,78	89,42

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2012 r.**

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

**Europa New Frontier**

**V 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>32 534 051,70</b>	<b>99,11%</b>
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>291 257,10</b>	<b>0,89%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</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>32 825 308,80</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	291 257,10	0,89%
2.	zagraniczne - kraje UE	32 534 051,70	99,11%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%