

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

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

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

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego | Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego |
|-------------|---|--|--|
| I. | Aktywa | 14 165 235,00 | 13 932 900,00 |
| 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 | 14 165 235,00 | 13 932 900,00 |
| 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 | 251 272,93 | 80 775,41 |
| 1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | | |
| 2. | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | | |
| 3. | pozostałe | 251 272,93 | 80 775,41 |
| III. | Aktywa netto (I-II) | 13 913 962,07 | 13 852 124,59 |

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2012 r.

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

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

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł) | | Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego | Bieżący okres sprawozdawczy |
|------------|--|--|-----------------------------|
| A. | Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego | 14 737 444,26 | 9 289 768,99 |
| B. | Stan netto z działalności operacyjnej (I-II) | 2 583 768,23 | 2 603 721,20 |
| I. | Zwiększenia funduszu | 2 740 629,11 | 2 670 350,00 |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 2 740 629,11 | 2 670 350,00 |
| 2. | pozostałe przychody | | |
| 3. | pozostałe zwiększenia | | |
| II. | Zmniejszenia funduszu | 156 860,88 | 66 628,80 |
| 1. | tytułem wykupu | 156 860,88 | 66 628,80 |
| 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 | | |
| C. | Wynik netto z działalności inwestycyjnej | -3 407 250,42 | 1 958 634,40 |
| D. | Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego | 13 913 962,07 | 13 852 124,59 |

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2012 r.

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

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

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 | 139 176,9219 | 211 179,1086 |
| 2. | na koniec okresu sprawozdawczego | 167 820,0708 | 269 339,3853 |
| II. Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł): | | | |
| 1. | na początek okresu sprawozdawczego | 105,89 | 43,99 |
| 2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 79,42 | 38,49 |
| 3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 105,89 | 51,43 |
| 4. | na koniec okresu sprawozdawczego | 82,91 | 51,43 |

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2012 r.

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

Pareto II - New Frontier IV

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 | 13 932 900,00 | 100,58% |
| III. | Środki pieniężne | 0,00 | 0,00% |
| IV. | Należności | 0,00 | 0,00% |
| V. | Zobowiązania | 80 775,41 | 0,58% |
| VI. | Aktywa netto (w tym) | 13 852 124,59 | 100,00% |
| 1. | krajowe | -80 775,41 | -0,58% |
| 2. | zagraniczne - kraje UE | 13 932 900,00 | 100,58% |
| 3. | zagraniczne - kraje poza UE | 0,00 | 0,00% |