

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

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **Pareto Millenium II**

I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
I.	Aktywa	2 022 449,50	2 209 549,50
1.	lokaty	0,00	0,00
2.	środki pieniężne	73 000,00	0,00
3.	aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	1 949 449,50	2 209 549,50
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	12 833,77	85 992,29
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		
3.	pozostałe	12 833,77	85 992,29
III.	Aktywa netto (I-II)	2 009 615,73	2 123 557,21

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

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **Pareto Millenium II**

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego	1 896 848,86	2 195 027,87
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	352 791,13	290 190,76
I.	Zwiększenia funduszu	352 791,13	313 500,00
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	352 791,13	313 500,00
2.	pozostałe przychody		
3.	pozostałe zwiększenia		
II.	Zmniejszenia funduszu	0,00	23 309,24
1.	tytułem wykupu	0,00	23 309,24
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	-240 024,26	-361 661,42
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	2 009 615,73	2 123 557,21

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2012 r.

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **Pareto Millenium II**

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	18 556,5336	24 785,7709
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	22 127,4579	28 600,0971
II. Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):			
1.	na początek okresu sprawozdawczego	102,22	88,56
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	88,54	63,82
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	102,22	88,56
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	90,82	74,25

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2012 r.

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

Pareto Millenium II

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	2 209 549,50	104,05%
III.	Środki pieniężne	0,00	0,00%
IV.	Należności	0,00	0,00%
V.	Zobowiązania	85 992,29	4,05%
VI.	Aktywa netto (w tym)	2 123 557,21	100,00%
1.	krajowe	-85 992,29	-4,05%
2.	zagraniczne - kraje UE	2 209 549,50	104,05%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%