Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2014 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**	**24 862 140,00**	**36 773 741,31**
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	24 862 140,00	36 773 741,31
4.	należności	0,00	0,00
4.1.	*z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym*		
4.2.	*pozostałe*	*0,00*	*0,00*
II.	**Zobowiązania**	**731 815,03**	**256 489,97**
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		
3.	pozostałe	731 815,03	256 489,97
III.	**Aktywa netto (I-II)**	**24 130 324,97**	**36 517 251,34**

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2014 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**	**30 188 920,38**	**23 313 294,62**
B.	**Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)**	**3 866 959,20**	**3 755 568,53**
I.	**Zwiększenia funduszu**	**4 801 834,68**	**4 542 700,00**
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	4 801 834,68	4 542 700,00
2.	pozostałe przychody		
3.	pozostałe zwiększenia		
II.	**Zmniejszenia funduszu**	**934 875,48**	**787 131,47**
1.	tytułem wykupu	934 875,48	787 131,47
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z fuduszu	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**	**-9 925 554,61**	**9 448 388,19**
D.	**Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego**	**24 130 324,97**	**36 517 251,34**

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2014 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	556 991,1509	768 654,6201
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	642 105,5075	880 145,8506
II.	**Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):**		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	54,20	30,33
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	29,96	26,81
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	61,06	41,91
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	37,58	41,49

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2014 r.

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

Strategia New Frontier XI

IV 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**	**36 773 741,31**	**100,70%**
III.	**Środki pieniężne**	**0,00**	**0,00%**
IV	**Należności**	**0,00**	**0,00%**
V.	**Zobowiązania**	**256 489,97**	**0,70%**
VI.	**Aktywa netto (w tym)**	**36 517 251,34**	**100,00%**
1.	krajowe	-256 489,97	-0,70%
2.	zagraniczne - kraje UE	36 773 741,31	100,70%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%