**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2015 r.**

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

**UFK Europa AXA Subfundusz Makro Alokacji (AXA FIO)**

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł) | | Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego | Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego |
|---|---|---|---|
| **I.** | **Aktywa** | **20 038,01** | **17 496,43** |
| 1. | lokaty | 20 038,01 | 17 496,43 |
| 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 | 0,00 | 0,00 |
| 4. | należności | 0,00 | 0,00 |
| *4.1.* | *z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym* | | |
| *4.2.* | *pozostałe* | *0,00* | *0,00* |
| **II.** | **Zobowiązania** | **0,00** | **0,00** |
| 1. | z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym | | |
| 2. | wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | | |
| 3. | pozostałe | 0,00 | 0,00 |
| **III.** | **Aktywa netto (I-II)** | **20 038,01** | **17 496,43** |

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2015 r.**

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

**UFK Europa AXA Subfundusz Makro Alokacji (AXA FIO)**

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł) | | Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego | Bieżący okres sprawozdawczy |
|---|---|---|---|
| **A.** | **Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego** | **0,00** | **20 038,01** |
| **B.** | **Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)** | **19 882,79** | **-411,67** |
| **I.** | **Zwiększenia funduszu** | **20 188,00** | **0,00** |
| 1. | tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 20 188,00 | 0,00 |
| 2. | pozostałe przychody | | |
| 3. | pozostałe zwiększenia | | |
| **II.** | **Zmniejszenia funduszu** | **305,21** | **411,67** |
| 1. | tytułem wykupu | 0,00 | 0,00 |
| 2. | tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | | |
| 3. | tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z fuduszu | 21,78 | 29,38 |
| 4. | tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | | |
| 5. | tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 283,43 | 382,29 |
| 6. | pozostałe koszty | | |
| 7. | pozostałe zmniejszenia | | |
| **C.** | **Wynik netto z działalności inwestycyjnej** | **155,22** | **-2 129,91** |
| **D.** | **Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego** | **20 038,01** | **17 496,43** |

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2015 r.**

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

**UFK Europa AXA Subfundusz Makro Alokacji (AXA FIO)**

**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 | 0,0000 | 172,9354 |
| 2. | na koniec okresu sprawozdawczego | 172,9354 | 169,2438 |
| **II.** | **Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):** | | |
| 1. | na początek okresu sprawozdawczego | 0,00 | 115,87 |
| 2. | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 111,72 | 100,88 |
| 3. | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 119,09 | 119,02 |
| 4. | na koniec okresu sprawozdawczego | 115,87 | 103,38 |

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2015 r.**

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

**UFK Europa AXA Subfundusz Makro Alokacji (AXA FIO)**

**V ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł) | | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach netto funduszu (w %) |
|---|---|---|---|
| **I.** | **Lokaty (suma 1-12)** | **17 496,43** | **100,00%** |
| 1. | papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 0,00 | 0,00% |
| *1.1* | *obligacje* | | 0,00% |
| *1.2* | *bony skarbowe* | | 0,00% |
| *1.3* | *inne* | | 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% |
| *3.1* | *notowane na rynku regulowanym* | | 0,00% |
| *3.2* | *pozostałe* | 0,00 | 0,00% |
| 4. | akcje | 0,00 | 0,00% |
| *4.1* | *notowane na rynku regulowanym* | | 0,00% |
| *4.2* | *pozostałe* | | 0,00% |
| 5. | udziały | | 0,00% |
| 6. | jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych | 17 496,43 | 100,00% |
| *6.1* | *jednostki uczestnictwa* | 17 496,43 | 100,00% |
| *6.2* | *certyfikaty inwestycyjne* | 0,00 | 0,00% |
| *6.2.1.* | *funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości* | | 0,00% |
| *6.2.2.* | *innych funduszy 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% |
| *7.1.* | *opcje* | | 0,00% |
| *7.2.* | *kontrakty terminowe* | | 0,00% |
| *7.3.* | *swapy walutowe* | | 0,00% |
| *7.4.* | *swapy procentowe* | | 0,00% |
| *7.5.* | *inne instrumenty pochodne* | | 0,00% |
| 8. | inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu | | 0,00% |
| 9. | pożyczki | 0,00 | 0,00% |
| *9.1* | *zabezpieczone hipotecznie* | | 0,00% |
| *9.2* | *zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej* | | 0,00% |
| *9.3* | *pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie* | | 0,00% |
| *9.4* | *inne pożyczki* | | 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** | **0,00** | **0,00%** |
| **III.** | **Środki pieniężne** | **0,00** | **0,00%** |
| **IV** | **Należności** | **0,00** | **0,00%** |
| **V.** | **Zobowiązania** | **0,00** | **0,00%** |
| **VI.** | **Aktywa netto (w tym)** | **17 496,43** | **100,00%** |
| 1. | krajowe | 17 496,43 | 100,00% |
| 2. | zagraniczne - kraje UE | 0,00 | 0,00% |
| 3. | zagraniczne - kraje poza UE | 0,00 | 0,00% |