# Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2007 r.

## Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie EUROPA SA

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **Robeco 1**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU** **wg stanu na dzień 31.12.2007 r.**

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|---|---|---|---|
| **I.** | **Aktywa** | **0** | **13085513,77** |
| 1. | Lokaty | 0,00 | 12955158,38 |
| 2. | Środki pieniężne | | 11187,95 |
| 3. | Należności, w tym | | 119167,44 |
| 3.1. | Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego | | |
| 3.2. | Pozostałe należności | | 119167,44 |
| 4. | Pozostałe aktywa | | |
| **II.** | **Zobowiązania** | **0** | **32462,59772** |
| 1. | Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego | | |
| 2. | Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | | |
| 3. | Pozostałe zobowiązania | | 32462,59772 |
| **III.** | **Aktywa netto (I-II)** | **0** | **13053051,17** |

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU** **wg stanu na dzień 31.12.2007 r.**

| (w zł) | | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|---|---|---|---|
| A. | **Aktywa netto funduszu na początek okresu** | 0 | 0,00 |
| B. | **Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)** | **0** | **12822964,35** |
| **I.** | **Zwiększenia funduszu** | **0** | **12852885,65** |
| 1. | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu | 0,00 | 12852885,65 |
| 2. | Tytułem udzielonych gwarancji | | |
| 3. | Pozostałe zwiększenia | 0,00 | 0,00 |
| **II.** | **Zmniejszenia funduszu** | **0** | **29921,30** |
| 1. | Tytułem wykupu | | 0,00 |
| 2. | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych | | |
| 3. | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z fuduszu | | 1842,11 |
| 4. | Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych | | |
| 5. | Tytułem prowizji od składek | | |
| 6. | Tytułem pozostałych prowizji | | |
| 7. | Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem | 0,00 | 28 079,19 |
| 8. | Tytułem udzielonych gwarancji | | |
| 9. | Pozostałe zmniejszenia | | 0 |
| **C.** | **Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)** | **0** | **230086,82** |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 1. | z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez skarb państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | | 0,00 |
| 2. | z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego | | 0,00 |
| 3. | z listów zastawnych | | 0,00 |
| 4. | z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu | | 0,00 |
| 5. | z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu | | 0,00 |
| 6. | z akcji | | 0,00 |
| 7. | z udziałów | | 0,00 |
| 8. | z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych | 0,00 | 230086,82 |
| 9. | z instrumentów pochodnych, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych | | 0,00 |
| 10. | z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu | | 0,00 |
| 11. | z pożyczek | | 0,00 |
| 12. | z nieruchomości | | 0,00 |
| 13. | z depozytów bankowych | | 0,00 |
| 14. | z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej | | 0,00 |
| **D.** | **Pozostałe zwiększenia** | **0** | **0,00** |
| **E.** | **Pozostałe zmniejszenia** | | **0** |
| **F.** | **Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego** | **0,00** | **13053051,17** |

**III. KOSZTY FUNDUSZU** **wg stanu na dzień 31.12.2007 r.**

| | (w zł) | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|---|---|---|---|
| 1. | Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych | | |
| 2. | Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych | | |
| 3. | Koszty przechowywania aktywów funduszu | | |
| 4. | Koszty transakcyjne | | |
| 5. | Koszty zarządzania i administrowania funduszem | | |
| 6. | Pozostałe koszty | | |
| **7.** | **RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):** | **0** | **0** |

**IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

**wg stanu na dzień 31.12.2007 r.**

| | (w zł) | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|---|---|---|---|
| 1. | Liczba jednostek rozrachunkowych | | |
| 1.1 | Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego | 0,0000 | 128528,8565 |
| 1.2 | Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego | 0,0000 | 128235,1034 |
| 2. | Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł) : | | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 2.1 | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego | 0 | 100 |
| 2.2 | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 0 | 99,04 |
| 2.3 | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 0 | 103,84 |
| 2.4 | wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego | 0 | 101,79 |

**V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - WARTOŚĆ** **wg stanu na dzień 31.12.2007 r.**

| (w zł) | | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (w %) |
|---|---|---|---|
| **1.** | **Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska :** | **0** | **0%** |
| 1.1 | Obligacje | | |
| 1.2 | Bony skarbowe | | |
| 1.3 | Inne | | |
| 2. | **Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego** | | |
| **3.** | **Listy zastawne** | **0** | **0%** |
| 3.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | | |
| 3.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | | |
| 3.1.2 | Pozostałe | | |
| 3.2 | Niedopuszczone do publicznego obrotu | | |
| **4.** | **Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu** | **0** | **0%** |
| 4.1 | Notowane na rynku regulowanym | | |
| 4.2 | Pozostałe | | |
| **5.** | **Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu** | **0** | **0%** |
| 5.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | | |
| 5.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | | |
| 5.1.2 | Pozostałe | | |
| 5.2 | Niedopuszczone do publicznego obrotu | | |
| 6. | **Akcje** | | |
| 6.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | | |
| 6.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | | |
| 6.1.2 | Pozostałe | | |
| 6.2 | Niedopuszczone do publicznego obrotu | | |
| 7. | **Udziały** | | |
| **8.** | **Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych** | 12879322,56 | 99% |
| **8.1** | **Jednostki uczestnictwa** | 12879322,56 | 99% |
| 8.2 | Certyfikaty inwestycyjne | | |
| 8.2.1 | Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości | | |
| 8.2.2 | Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych | | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **9.** | **Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych** | **75835,82** | **1%** |
| 9.1. | Opcje | | |
| 9.2. | Kontrakty terminowe | 75835,82 | 1% |
| 9.3. | Swapy walutowe | | |
| 9.4. | Swapy procentowe | | |
| 9.5. | Prawa poboru | | |
| 9.6. | Inne instrumenty pochodne | | |
| 10. | **Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu** | | |
| 11. | **Pożyczki** | **0** | **0%** |
| 11.1 | Zabezpieczone hipotecznie | | |
| 11.2 | Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej | | |
| 11.3 | Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie | | |
| 11.4 | Inne pożyczki | | |
| 12. | **Nieruchomości** | | |
| 13. | **Depozyty bankowe** | | |
| 14. | **Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej** | | |
| 15. | **RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:** | **12955158,38** | **100%** |
| 15.1. | **Ulokowane na terenie RP** | | |
| 15.2. | **Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE** | 12955158,38 | 100% |
| 15.3. | **Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD** | | |
| 15.4. | **Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD** | | |

**VI. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - ILOŚĆ** **wg stanu na dzień 31.12.2007 r.**

| | (w zł) | Ilość (w szt) | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (w %) |
|---|---|---|---|---|
| **1.** | **Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska** : | **0** | **0** | **0%** |
| 1.1 | Obligacje | 0 | 0 | 0% |
| 1.2 | Bony skarbowe | 0 | 0 | 0% |
| 1.3 | Inne | 0 | 0 | 0% |
| 2. | **Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego** | **0** | **0** | **0%** |
| **3.** | **Listy zastawne** | **0** | **0** | **0%** |
| 3.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | 0 | 0 | 0% |
| 3.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | 0 | 0 | 0% |
| 3.1.2 | Pozostałe | 0 | 0 | 0% |
| 3.2 | Niedopuszczone do publicznego obrotu | 0 | 0 | 0% |
| **4.** | **Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu** | **0** | **0** | **0%** |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 4.1 | Notowane na rynku regulowanym | 0 | 0 | 0% |
| 4.2 | Pozostałe | 0 | 0 | 0% |
| 5. | **Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu** | **0** | **0** | **0%** |
| 5.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | 0 | 0 | 0% |
| 5.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | 0 | 0 | 0% |
| 5.1.2 | Pozostałe | 0 | 0 | 0% |
| 5.2 | Niedopuszczone do publicznego obrotu | 0 | 0 | 0% |
| **6.** | **Akcje** | 0 | 0 | 0% |
| 6.1 | Dopuszczone do publicznego obrotu | 0 | 0 | 0% |
| 6.1.1 | Notowane na rynku regulowanym | 0 | 0 | 0% |
| 6.1.2 | Pozostałe | 0 | 0 | 0% |
| 6.2 | Niedopuszczone do publicznego obrotu | 0 | 0 | 0% |
| 7. | **Udziały** | | | |
| 8. | **Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych** | **33038,00** | **12879322,56** | **99%** |
| 8.1 | Jednostki uczestnictwa | 33038,00 | 12879322,5600 | 99% |
| 8.1.1 | Robeco Emerging Markets | 5988,00 | 5279947,78 | 41% |
| 8.1.2 | Robeco Global Bonds | 20756,00 | 5005514,56 | 39% |
| 8.1.3 | Robeco US Premium Equity | 6294,00 | 2593860,22 | 20% |
| 8.2 | Certyfikaty inwestycyjne | 0 | 0 | 0% |
| 8.2.1 | Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości | 0 | 0 | 0% |
| 8.2.2 | Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych | 0 | 0 | 0% |
| 9. | **Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych** | **0** | **75835,82** | **1%** |
| 9.1. | Opcje | 0 | 0 | 0% |
| 9.2. | Kontrakty terminowe | 0 | 75835,82 | 1% |
| 9.3. | Swapy walutowe | 0 | 0 | 0% |
| 9.4. | Swapy procentowe | 0 | 0 | 0% |
| 9.5. | Prawa poboru | 0 | 0 | 0% |
| 9.6. | Inne instrumenty pochodne | 0 | 0 | 0% |
| 10. | **Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu** | | | |
| 11. | **Pożyczki** | **0** | **0** | **0%** |
| 11.1 | Zabezpieczone hipotecznie | 0 | 0 | 0% |
| 11.2 | Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej | 0 | 0 | 0% |
| 11.3 | Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie | 0 | 0 | 0% |
| 11.4 | Inne pożyczki | 0 | 0 | 0% |
| 12. | **Nieruchomości** | 0 | 0 | 0% |
| 13. | **Depozyty bankowe** | 0 | 0 | 0% |
| 14. | **Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej** | 0 | 0 | 0% |
| 15. | **RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:** | **33038,0000** | **12955158,38** | **100%** |
| 15.1. | **Ulokowane na terenie RP** | | | |
| 15.2. | **Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE** | 33038,0000 | 12955158,38 | 100% |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 15.3. | **Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD** | | | |
| 15.4. | **Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD** | | | |

**INFORMACJA DODATKOWA O WYSOKOŚCI SKŁADKI PRZYPISANEJ BRUTTO POMNIEJSZONA O POTRĄCONE KOSZTY**

**wg stanu na dzień 31.12.2007 r.**

| | (w zł) | Okres bieżący |
|---|---|---|
| 1. | Wysokość składki przypisanej brutto funduszu | 12 825 185,65 |
| 2. | Opłaty za ryzyko, potrącane ze składki przypisanej brutto, przed ich przekazaniem na fundusz | |
| 3. | Prowizja, potrącana ze składek, przed ich przekazaniem na fundusz | -27 700,00 |
| 4. | Inne koszty, potrącane ze składek, przed ich przekazaniem na fundusz | 0,00 |
| 5. | Wielkość składek netto po potrąceniu kosztów, wskazanych w pkt 1-4, zwiększająca wartość funduszu | **12 852 885,65** |