

Roczne 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 potrąconych z funduszu		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