

Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2009 r.

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie EUROPA SA

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **Robeco 3**

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

wg stanu na dzień 30.06.2009 r.

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	3164792,57	3265296,41
1.	Lokaty	2965967,54	3265296,41
2.	Środki pieniężne	142707,25	0
3.	Należności, w tym	56117,78	0
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego		
3.2.	Pozostałe należności	56117,78	
4.	Pozostałe aktywa		
II.	Zobowiązania	133165,05	13906,98
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego		
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		
3.	Pozostałe zobowiązania	133165,05	13906,98
III.	Aktywa netto (I-II)	3031627,52	3251389,43

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

wg stanu na dzień 30.06.2009 r.

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	0,00	3031627,52
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	4401904,81	-143960,28
I.	Zwiększenia funduszu	4958212,08	0,00
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	4958212,08	0,00
2.	Tytułem udzielonych gwarancji		
3.	Pozostałe zwiększenia		
II.	Zmniejszenia funduszu	556307,27	143960,28
1.	Tytułem wykupu	479250,07	115664,47
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	4742,22	1741,62
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	72314,98	26554,19
8.	Tytułem udzielonych gwarancji		
9.	Pozostałe zmniejszenia	0	0
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	-1370277,29	363722,19

1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez skarb państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0,00	0,00
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	0,00	0,00
3.	z listów zastawnych	0,00	0,00
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	0,00	0,00
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
6.	z akcji	0,00	0,00
7.	z udziałów	0,00	0,00
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	-1365721,28	309801,45
9.	z instrumentów pochodnych, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	-4556,01	53920,74
10.	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	0,00	0,00
11.	z pożyczek	0,00	0,00
12.	z nieruchomości	0,00	0,00
13.	z depozytów bankowych	0,00	0,00
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00
D.	Pozostałe zwiększenia	0,00	0,00
E.	Pozostałe zmniejszenia	0	0
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	3031627,52	3251389,43

III. KOSZTY FUNDUSZU

wg stanu na dzień 30.06.2009 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 30.06.2009 r.

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych		
1.1	Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	0,0000	42519,3201
1.2	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	42519,3201	40354,8396
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł) :		

2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego		71,30
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	64,73	65,34
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	106,56	82,00
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	71,3	80,57

V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - WARTOŚĆ

wg stanu na dzień 30.06.2009 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 :		
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		
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		
4.1	Notowane na rynku regulowanym		
4.2	Pozostałe		
5.	Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu		
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		
		3211375,67	98%
8.1	Jednostki uczestnictwa	3211375,67	98%
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	53920,74	2%
9.1.	Opcje		
9.2.	Kontrakty terminowe		
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		
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:	3265296,41	100%
15.1.	Ulokowane na terenie RP		
15.2.	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	3265296,41	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 30.06.2009 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 :			
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			
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			

4.1	Notowane na rynku regulowanym			
4.2	Pozostałe			
5.	Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu			
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	7380,00	3211375,67	98%
8.1	Jednostki uczestnictwa	7380,00	3211375,67	98%
8.1.1	Robeco Emerging Markets	2324,00	1659220,67	51%
8.1.2	Robeco Global Bonds	5056,00	1552155,00	48%
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	1	53920,74	2%
9.1.	Opcje			
9.2.	Kontrakty terminowe			
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			
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:		3265296,41	100%
15.1.	Ulokowane na terenie RP			
15.2.	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		3265296,41	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 30.06.2009 r.

(w zł)		Okres bieżący
1.	Wysokość składki przypisanej brutto funduszu	0,00
2.	Opłaty za ryzyko, potrącane ze składki przypisanej brutto, przed ich przekazaniem na fundusz	0,00
3.	Prowizja, potrącana ze składek, przed ich przekazaniem na fundusz	0,00
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	0,00