

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2009 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **Robeco 1**

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	8 315 097,22	9 095 037,74
1.	Lokaty	7 401 748,96	9 003 281,52
2.	Środki pieniężne	913 348,26	42 418,84
3.	Należności, w tym	0,00	49 337,38
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego		
3.2.	Pozostałe należności	0,00	49 337,38
4.	Pozostałe aktywa		
II.	Zobowiązania	1 065 212,18	46 381,70
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego		
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		
3.	Pozostałe zobowiązania	1 065 212,18	46 381,70
III.	Aktywa netto (I-II)	7 249 885,04	9 048 656,04

**Sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2009 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego **Robeco 1**

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	13 053 051,17	7 249 885,04
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-1 991 017,21	-650 855,22
I.	Zwiększenia funduszu	0,00	0,00
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	0,00	
2.	Tytułem udzielonych gwarancji		
3.	Pozostałe zwiększenia	0,00	
II.	Zmniejszenia funduszu	1 991 017,21	650 855,22
1.	Tytułem wykupu	1 779 860,07	497 461,76
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		0,00
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	12 992,31	9 439,19
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		0,00
5.	Tytułem prowizji od składek		0,00
6.	Tytułem pozostałych prowizji		0,00
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	198 164,83	143 954,27
8.	Tytułem udzielonych gwarancji		0,00
9.	Pozostałe zmniejszenia	0,00	0,00
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	-3 812 148,92	2 449 626,22
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	-3 801 118,92	2 294 697,00
9.	z instrumentów pochodnych, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	-11 030,00	154 929,22
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	0,00	0,00
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	7 249 885,04	9 048 656,04

**Sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2009 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Robeco 1

III KOSZTY FUNDUSZU

(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

**Sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2009 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **Robeco 1**

IV LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych		
1.1	Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	128235,1034	102587,8738
1.2	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	102587,8738	94178,35175
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł) :		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	101,79	70,67
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	63,33	64,44
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	102,87	96,08
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	70,67	96,08

**Sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2009 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **Robeco 1**

V ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - WARTOŚĆ

(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	8864605,78	98%
8.1	Jednostki uczestnictwa	8864605,78	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	138675,74	2%
9.1.	Opcje		
9.2.	Kontrakty terminowe	138675,74	2%
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:	9003281,52	99%
15.1.	Ulokowane na terenie RP		
15.2.	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	9003281,52	99%
15.3.	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD		
15.4.	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD		

**Sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2009 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **Robeco 1**

VI ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - ILOŚĆ

(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	20324,00	8864605,78	98%
8.1	Jednostki uczestnictwa	20324,0000	8 864 605,78	98%

8.1.1	Robeco Emerging Markets	4143,00	3 631 069,38	40%
8.1.2	Robeco Global Bonds	12022,00	3 487 321,20	39%
8.1.3	Robeco US Premium Equity	4159,00	1 746 215,20	19%
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	138675,74	2%
9.1.	Opcje			
9.2.	Kontrakty terminowe	1	138675,74	2%
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:		9003281,52	99%
15.1.	Ulokowane na terenie RP			
15.2.	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		9003281,52	99%
15.3.	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD			
15.4.	Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD			

**Sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 31.12.2009 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **Robeco 1**

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

	(w zł)	Okres bieżący
1.	Wysokość składki przypisanej brutto funduszu	
2.	Opłaty za ryzyko, potrącane ze składki przypisanej brutto, przed ich przekazaniem na fundusz	
3.	Prowizja, potrącana ze składek, przed ich przekazaniem na fundusz	
4.	Inne koszty, potrącane ze składek, przed ich przekazaniem na fundusz	
5.	Wielkość składek netto po potrąceniu kosztów, wskazanych w pkt 1-4, zwiększająca wartość funduszu	