

## Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2005 r.

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie EUROPA SA

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **PKO/CREDIT SUISSE  
Zrównoważony**

### I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

wg stanu na dzień 31.12.2005 r.

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>0</b>	<b>51253,45</b>
1.	Lokaty		51253,45
2.	Środki pieniężne		
3.	Należności, w tym		
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego		
3.2.	Pozostałe należności		
4.	Pozostałe aktywa		
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego		
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		
3.	Pozostałe zobowiązania		
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>0</b>	<b>51253,45</b>

### II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

wg stanu na dzień 31.12.2005 r.

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>		0,00
B.	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>0</b>	<b>48170,07</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>0</b>	<b>48845,85</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu		33906,80
2.	Tytułem udzielonych gwarancji		
3.	Pozostałe zwiększenia		14939,05
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>0</b>	<b>675,78</b>
1.	Tytułem wykupu		
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu		

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		500,52
8.	Tytułem udzielonych gwarancji		
9.	Pozostałe zmniejszenia		175,26
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>	<b>0</b>	<b>3083,38</b>
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		3083,38
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
<b>D.</b>	<b>Pozostałe zwiększenia</b>		<b>0,00</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>		<b>0</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>		<b>51253,45</b>

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

wg stanu na dzień 31.12.2005 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.	<b>RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

wg stanu na dzień 31.12.2005 r.

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych		
1.1	Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego		0,0000
1.2	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego		408,4591
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł) :		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego		-
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym		104,27
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym		125,72
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego		125,48

**V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - WARTOŚĆ**

wg stanu na dzień 31.12.2005 r.

(w zł)		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1.	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska :</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
1.1	Obligacje		
1.2	Bony skarbowe		

1.3	Inne		
2.	<b>Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>		
3.	<b>Listy zastawne</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		
3.1.2	Pozostałe		
3.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		
4.	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
4.1	Notowane na rynku regulowanym		
4.2	Pozostałe		
5.	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
5.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		
5.1.1	Notowane na rynku regulowanym		
5.1.2	Pozostałe		
5.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		
6.	<b>Akcje</b>		
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym		
6.1.2	Pozostałe		
6.2	Niedopuszczone do publicznego obrotu		
7.	<b>Udziały</b>		
8.	<b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>	<b>51253,45</b>	<b>100%</b>
8.1	<b>Jednostki uczestnictwa</b>	<b>51253,45</b>	<b>100%</b>
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.	<b>Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
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.	<b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>		

11.	<b>Pożyczki</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
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.	<b>Nieruchomości</b>		
13.	<b>Depozyty bankowe</b>		
14.	Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej		
15.	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>	<b>51253,45</b>	<b>100%</b>
15.1.	<b>Ulokowane na terenie RP</b>	51253,45	100%
15.2.	<b>Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE</b>		
15.3.	<b>Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD</b>		
15.4.	<b>Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD</b>		

**VI. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - ILOŚĆ**

wg stanu na dzień 31.12.2005 r.

(w zł)		Ilość (w szt)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
1.	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska :</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
1.1	Obligacje	0	0	0%
1.2	Bony skarbowe	0	0	0%
1.3	Inne	0	0	0%
2.	<b>Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
3.	<b>Listy zastawne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
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.	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
4.1	Notowane na rynku regulowanym	0	0	0%
4.2	Pozostałe	0	0	0%

5.	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
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%
<b>6.</b>	<b>Akcje</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
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.	<b>Udziały</b>			
8.	<b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>	<b>408,4591</b>	<b>51253,45</b>	<b>100%</b>
8.1	Jednostki uczestnictwa	408,4591	51253,45	100%
8.1.1	PKO/Credit Suisse Zrównoważony FIO	408,4591	51253,45	100%
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.	<b>Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
9.1.	Opcje	0	0	0%
9.2.	Kontrakty terminowe	0	0	0%
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.	<b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>			
11.	<b>Pożyczki</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
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.	<b>Nieruchomości</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
13.	<b>Depozyty bankowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
14.	<b>Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>

15.	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>	<b>408,4591</b>	<b>51253,45</b>	<b>100%</b>
15.1.	<b>Ulokowane na terenie RP</b>	408,4591	51253,45	100%
15.2.	<b>Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE</b>			
15.3.	<b>Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD</b>			
15.4.	<b>Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD</b>			

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

wg stanu na dzień 31.12.2005 r.

<b>(w zł)</b>		<b>Okres bieżący</b>
1.	Wysokość składki przypisanej brutto funduszu	34 400,00
2.	Opłaty za ryzyko, potrącone ze składki przypisanej brutto, przed ich przekazaniem na fundusz	104,20
3.	Prowizja, potrącana ze składek, przed ich przekazaniem na fundusz	
4.	Inne koszty, potrącone ze składek, przed ich przekazaniem na fundusz	389,00
5.	Wielkość składek netto po potrąceniu kosztów, wskazanych w pkt 1-4, zwiększająca wartość funduszu	<b>33 906,80</b>