

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2011 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: Wealth Management

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	56 340 526,88	41 815 255,92
1.	Lokaty	43 225 881,39	34 390 583,92
2.	Środki pieniężne	13 114 645,49	7 424 672,00
3.	Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej		
4.	Należności		
4.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		
4.2.	Pozostałe należności		
II.	Zobowiązania	216 084,25	141 403,18
1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		
2.	Wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		
3.	Pozostałe	216 084,25	141 403,18
III.	Aktywa netto (I-II)	56 124 442,63	41 673 852,74

**Sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
Na dzień 30.06.2011 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: Wealth Management

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu	119 307 332,62	56 124 442,63
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	-70 296 490,83	-15 422 098,18
I.	Zwiększenia funduszu	278 196,16	582 889,82
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	105 000,00	
2.	Pozostałe przychody		
3.	Pozostałe zwiększenia	173 196,16	582 889,82
II.	Zmniejszenia funduszu	70 574 686,99	16 004 988,00
1.	Tytułem wykupu	65 522 275,86	12 416 371,53
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		
3.	Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu		
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1 600 861,78	937 399,24
6.	Pozostałe koszty		
7.	Pozostałe zmniejszenia	3 451 549,35	2 651 217,23
C.	Wynik netto z działalności inwestycyjnej	7 113 600,84	971 508,29
D.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	56 124 442,63	41 673 852,74

**Sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2011 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: Wealth Management

III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Liczba jednostek rozrachunkowych		
1.	Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	1 235 577,18	558 295,56
2.	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	558 295,56	432 122,07
II.	Wartość jednostki rozrachunkowej		
1.	Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	96,56	100,53
2.	Minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	92,78	95,69
3.	Maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	102,43	101,89
4.	Wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	100,53	96,44

**Sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone
na dzień 30.06.2011 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.
Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: Wealth Management

IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU - półroczne

(w zł)		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu
I.	Lokaty (suma 1-12)	34 390 583,92	83%
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska :		
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		
3.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu		
4.	Akcje		
5.	Udziały		
6.	Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		
7.	Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych		
8.	Inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu		
9.	Pożyczki		
10.	Nieruchomości		
11.	Depozyty bankowe	34 390 583,92	83%
12.	Pozostałe lokaty		
II.	Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art.. 154 ust.9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0%
III.	Środki pieniężne	7 424 672,00	18%
IV	Należności		0%
V.	Zobowiązania	141 403,18	0%
VI.	Aktywa netto (w tym)	41 673 852,74	100%
1.	krajowe	41 673 852,74	100%
2.	zagraniczne - kraje UE		
3.	zagraniczne - kraje poza UE		