

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień
31.12.2010 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **Wealth Management EM,**

I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
I.	Aktywa	0,00	74 268 741,97
1.	Lokaty		56 672 566,77
2.	Środki pieniężne		17 596 175,20
3.	Należności, w tym		
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego		
3.2.	Pozostałe należności		
4.	Pozostałe aktywa		
II.	Zobowiązania	0,00	939 439,71
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego		939 439,71
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		
3.	Pozostałe zobowiązania		
III.	Aktywa netto (I-II)	0,00	73 329 302,26

**Sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień
31.12.2010 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **Wealth Management EM,**

II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
A.	Aktywa netto funduszu na początek okresu		0,00
B.	Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)	0,00	68 354 667,84
I.	Zwiększenia funduszu	0,00	84 081 887,43
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu		82 237 475,62
2.	Tytułem udzielonych gwarancji		
3.	Pozostałe zwiększenia		1 844 411,81
II.	Zmniejszenia funduszu	0,00	15 727 219,59
1.	Tytułem wykupu		9 831 699,17
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 prowizji od składek		
6.	Tytułem pozostałych prowizji		
7.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem		1 641 752,80
8.	Tytułem udzielonych gwarancji		0
9.	Pozostałe zmniejszenia		4 253 767,62
C.	Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)	0,00	4 553 600,55
1.	z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez skarb państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska		
2.	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		
3.	z listów zastawnych		
4.	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu		
5.	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu		
6.	z akcji		
7.	z udziałów		
8.	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych		
9.	z instrumentów pochodnych, o ile służy zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych		
10.	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu		3 397 552,44
11.	z pożyczek		
12.	z nieruchomości		
13.	z depozytów bankowych		1 156 048,11
14.	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej		
D.	Pozostałe zwiększenia		2 872 421,08
E.	Pozostałe zmniejszenia		2 451 387,21
F.	Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	0,00	73 329 302,26

**Sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień
31.12.2010 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Wealth Management EM,

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):	0,00	0,00

**Sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień
31.12.2010 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **Wealth Management EM,**

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		0,00
1.2	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego		722 976,36
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł) :		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego		0
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym		96,65
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym		102,38
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego		101,43

Sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 31.12.2010 r.

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

 Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **Wealth Management EM,**
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 :	0,00	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	0,00	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	0,00	0%
4.1	Notowane na rynku regulowanym		
4.2	Pozostałe		
5.	Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0,00	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	0,00	0%
8.1	Jednostki uczestnictwa		
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	0,00	0%
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	0,00	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	56 672 566,77	77%
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:	56 672 566,77	77%
15.1.	Ulokowane na terenie RP	56 672 566,77	77%
15.2.	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE		
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
31.12.2010 r.

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **Wealth Management EM,**

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 :	0	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	0	0	0%
3. Listy zastawne	0	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	0%
4.1 Notowane na rynku regulowanym			
4.2 Pozostałe			
5. Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	0	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	0	0,00	0%
8.1 Jednostki uczestnictwa			
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	0	0	0%
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	0	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	9	56 672 566,77	77%
13.1 BRE BANK SA			
13.2 NOBLE BANK SA	9	56 672 566,77	77%
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:	9	56 672 566,77	77%
15.1. Ulokowane na terenie RP	9	56 672 566,77	77%
15.2. Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE			
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
31.12.2010 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

Wealth Management EM,

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

	(w zł)	Okres bieżący
1.	Wysokość składki przypisanej brutto funduszu	82 252 475,62
2.	Opłaty za ryzyko, potrącone ze składki przypisanej brutto, przed ich przekazaniem na fundusz	
3.	Prowizja, potrącana ze składek, przed ich przekazaniem na fundusz	
4.	Inne koszty, potrącone ze składek, przed ich przekazaniem na fundusz	
5.	Wielkość składek netto po potrąceniu kosztów, wskazanych w pkt 1-4, zwiększająca wartość funduszu	82 252 475,62