

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień  
30.06.2012 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **Wealth Management Emerging Markets**

**I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Koniec analogicznego okresu sprawozdawczego poprzedniego roku kalendarzowego	Koniec bieżącego okresu sprawozdawczego
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>59 526 934,05</b>	<b>34 651 095,33</b>
1.	lokaty	42 731 136,55	25 280 044,03
2.	środki pieniężne	16 795 797,50	9 271 916,30
3.	aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej	0,00	0,00
4.	należności	0,00	99 135,00
4.1.	<i>z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym</i>		
4.2.	<i>pozostałe</i>	<i>0,00</i>	<i>99 135,00</i>
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>272 172,75</b>	<b>177 648,13</b>
1.	z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym		
2.	wobec ubezpieczających, ubezpieczonych, uposażonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		
3.	pozostałe	272 172,75	177 648,13
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>59 254 761,30</b>	<b>34 473 447,20</b>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2012 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **Wealth Management Emerging Markets**

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>73 329 302,26</b>	<b>40 952 640,29</b>
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>-9 884 630,18</b>	<b>-7 665 150,44</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 046 771,15</b>	<b>0,00</b>
1.	tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 046 771,15	0,00
2.	pozostałe przychody		
3.	pozostałe zwiększenia		
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>10 931 401,33</b>	<b>7 665 150,44</b>
1.	tytułem wykupu	9 262 105,55	6 477 052,39
2.	tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych		
3.	tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	0,00	0,00
4.	tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych		
5.	tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	1 669 295,78	1 188 098,05
6.	pozostałe koszty		
7.	pozostałe zmniejszenia		
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-4 189 910,78</b>	<b>1 185 957,35</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>59 254 761,30</b>	<b>34 473 447,20</b>

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień 30.06.2012 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **Wealth Management Emerging Marke**

**III LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

(w zł)		Analogiczny okres sprawozdawczy poprzedniego roku kalendarzowego	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I. Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>			
1.	na początek okresu sprawozdawczego	722 976,3608	511 053,2354
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	636 911,9507	431 890,9674
<b>II. Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):</b>			
1.	na początek okresu sprawozdawczego	101,43	80,13
2.	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	91,95	79,82
3.	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	101,43	80,13
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	93,03	79,82

**Półroczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone na dzień  
30.06.2012 r.**

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

**Wealth Management Emerging Markets**

**V ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>25 280 044,03</b>	<b>73,33%</b>
1.	papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	0,00	0,00%
2.	obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego		0,00%
3.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	0,00	0,00%
4.	akcje	0,00	0,00%
5.	udziały		0,00%
6.	jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00%
7.	instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	0,00	0,00%
8.	inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu		0,00%
9.	pożyczki	0,00	0,00%
10.	nieruchomości		0,00%
11.	depozyty bankowe	25 280 044,03	73,33%
12.	pozostałe lokaty	0,00	0,00%
<b>II.</b>	<b>Aktywa za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art.. 154 ust.9 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o działalności ubezpieczeniowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>9 271 916,30</b>	<b>26,90%</b>
<b>IV.</b>	<b>Należności</b>	<b>99 135,00</b>	<b>0,29%</b>
<b>V.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>177 648,13</b>	<b>0,52%</b>
<b>VI.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>34 473 447,20</b>	<b>100,00%</b>
1.	krajowe	34 473 447,20	100,00%
2.	zagraniczne - kraje UE	0,00	0,00%
3.	zagraniczne - kraje poza UE	0,00	0,00%