

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

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **Wealth Management**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

(w zł)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>		<b>78 277 550,47</b>
1.	Lokaty		67 874 534,09
2.	Środki pieniężne		10 041 909,35
3.	Należności, w tym		
3.1.	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego		
3.2.	Pozostałe należności		361 107,03
4.	Pozostałe aktywa		
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>		<b>8 737 958,97</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego		
2.	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia		7 764 767,00
3.	Pozostałe zobowiązania		973 191,97
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>		<b>69 539 591,50</b>

**Sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego sporządzone  
na dzień 31.12.2009 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.	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>		0,00
B.	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>		<b>67 631 197,72</b>
I.	<b>Zwiększenia funduszu</b>		<b>69 055 021,93</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu		69 055 021,93
2.	Tytułem udzielonych gwarancji		
3.	Pozostałe zwiększenia		
II.	<b>Zmniejszenia funduszu</b>		<b>1 423 824,21</b>
1.	Tytułem wykupu		292 027,95
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		1131513,14
8.	Tytułem udzielonych gwarancji		
9.	Pozostałe zmniejszenia		283,12
C.	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>		<b>1 883 411,43</b>
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 służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych		
10.	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu		1 496 927,00
11.	z pożyczek		
12.	z nieruchomości		
13.	z depozytów bankowych		386 484,43
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>24 982,35</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>		<b>0,00</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>		<b>69 539 591,50</b>

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

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

**Wealth Management**

**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.	<b>RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):</b>	<b>0</b>	

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

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

**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		0,0000
1.2	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego		648720,7056
2.	Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł) :		
2.1	wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego		100
2.2	minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym		100
2.3	maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym		111,75
2.4	wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego		107,19

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

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **Wealth Management**

**V ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - WARTOŚĆ**

(w zł)		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
<b>1.</b>	<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		
<b>2.</b>	<b>Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>		
<b>3.</b>	<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		
<b>4.</b>	<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		
<b>5.</b>	<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		
<b>6.</b>	<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		
<b>7.</b>	<b>Udziały</b>		
<b>8.</b>	<b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>	<b>0,00</b>	<b>0%</b>
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.	<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>	<b>67874534,09</b>	<b>98%</b>
14.	<b>Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>		
15.	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>	<b>67874534,09</b>	<b>98%</b>
15.1.	<b>Ulokowane na terenie RP</b>	<b>67874534,09</b>	<b>98%</b>
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>		

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

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego: **Wealth Management**

**VI ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - ILOŚĆ**

(w zł)	Ilość (w szt)	Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (w %)
<b>1. 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%
<b>2. Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
<b>3. 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%
<b>4. 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%
<b>5. 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. 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%
<b>7. Udziały</b>			
<b>8. Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0%</b>
8.1 Jednostki uczestnictwa			



8.2	Certyfikaty inwestycyjne			
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	0,00	0%
12.	<b>Nieruchomości</b>	0	0,00	0%
13.	<b>Depozyty bankowe</b>	20	67 874 534,09	98%
13.1	BRE BANK SA	2	9 404 534,09	14%
13.2	NOBLE BANK SA	18	58 470 000,00	84%
14.	Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	0	0,00	0%
15.	<b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>	<b>20</b>	<b>67 874 534,09</b>	<b>98%</b>
15.1.	Ulokowane na terenie RP	20	67 874 534,09	98%
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 31.12.2009 r.**

Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Europa S.A.

Nazwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego:

**Wealth Management**

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

	(w zł)	Okres bieżący
1.	Wysokość składki przypisanej brutto funduszu	76 819 788,93
2.	Opłaty za ryzyko, potrącane ze składki przypisanej brutto, przed ich przekazaniem na fundusz	0,00
3.	Prowizja, potrącana ze składek, przed ich przekazaniem na fundusz	0,00
4.	Inne koszty, potrącane ze składek, przed ich przekazaniem na fundusz	0,00
5.	Wielkość składek netto po potrąceniu kosztów, wskazanych w pkt 1-4, zwiększająca wartość funduszu	<b>76 819 788,93</b>