

<b>I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU</b>		<b>I-VI/2009</b>	<b>I-VI/2010</b>
<b>(w zł.)</b>		<b>Okres poprzedni</b>	<b>Okres bieżący</b>
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	22 122 340,33	22 361 191,85
1.	<b>Lokaty</b>	22 061 415,00	22 286 970,00
2.	<b>Środki pieniężne</b>	60 925,33	74 221,85
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>	-	-
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>	22 122 340,33	22 361 191,85

<b>II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU</b>		<b>I-VI/2009</b>	<b>I-VI/2010</b>
<b>(w zł.)</b>		<b>Okres poprzedni</b>	<b>Okres bieżący</b>
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	22 165 000,58	23 033 830,64
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	- 604 033,40	- 1 477 090,35
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>1 837 755,73</b>	<b>1 617 573,93</b>
1	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	1 837 755,73	1 593 890,95
2	Tytułem udzielonych gwarancji		
3	Pozostałe zwiększenia		23 682,98
3a	Przeniesienia z pozostałych funduszy		23 682,98
3b	Inne (w tym przydział środków własnych)		
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>2 441 789,13</b>	<b>3 094 664,28</b>
1	Tytułem wykupu	1 499 123,12	1 693 838,77
2	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	-	-
3	Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych z funduszu	487 423,70	418 669,96
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	280 060,84	287 369,80
8	Tytułem udzielonych gwarancji		
9	Pozostałe zmniejszenia	175 181,47	694 785,75
9a	Przeniesienia do pozostałych funduszy	58 671,77	75 876,17
9b	Inne (w tym wycofanie środków własnych)	116 509,70	618 909,58
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>	<b>561 373,15</b>	<b>804 451,56</b>
1	z papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	535 699,52	801 349,00
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 innym aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno- ubezpieczeniowych		
10	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu		
11	z pożyczek		
12	z nieruchomości		
13	z depozytów bankowych	25 673,63	3 102,56
14	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art.154 ust.9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej		
<b>D.</b>	<b>Pozostałe zwiększenia</b>		
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>		
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>22 122 340,33</b>	<b>22 361 191,85</b>

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

(w zł.)		I-VI/2009	I-VI/2010
		Okres poprzedni	Okres bieżący
1	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	70,00	35,00
2	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych		
3	Koszty przechowywania aktywów funduszu		
4	Koszty transakcyjne		
5	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	280 060,84	287 369,80
6	Pozostałe koszty		
7	<b>RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6)</b>	<b>280 130,84</b>	<b>287 404,80</b>

**IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

Pozycja		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych</b>		
1.1	Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	1 278 960,36950	1 278 315,15129
1.2	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	1 258 730,54238	1 210 286,44535
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej</b>		
2.1	Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	17,33285	18,02078
2.2	Minimalna rzeczywista wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	17,31219	18,03744
2.3	Maksymalna rzeczywista wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	17,59954	18,55346
2.4	Wartość rzeczywista jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	<b>17,57512</b>	<b>18,47595</b>

## V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

30-06-2010

Lokaty		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (%)
<b>1.</b>	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska</b>	<b>22 286 970,00</b>	<b>99,67%</b>
1.1	Obligacje	22 286 970,00	99,67%
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>		
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		
3.1.2	Pozostałe		
3.2	Nie dopuszczone do publicznego obrotu		
<b>4.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>		
4.1	Notowane na rynku regulowanym		
4.2	Pozostałe		
<b>5.</b>	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>		
5.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		
5.1.1	Notowane na rynku regulowanym		
5.1.2	Pozostałe		
5.2	Nie dopuszczone 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	Nie dopuszczone do publicznego obrotu		
<b>7.</b>	<b>Udziały</b>		
<b>8.</b>	<b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</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 w funduszach inwestycyjnych		
<b>9.</b>	<b>Instrumenty pochodne o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</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		
<b>10.</b>	<b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>		
<b>11.</b>	<b>Pożyczki</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		
<b>12.</b>	<b>Nieruchomości</b>		
<b>13.</b>	<b>Depozyty bankowe</b>		
<b>14.</b>	<b>Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art.154 ust.9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>		
<b>15.</b>	<b>Razem lokaty (suma 1-14), w tym</b>	<b>22 286 970,00</b>	<b>99,67%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP	22 286 970,00	99,67%
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 RP, UE i OECD		

**Informacja dodatkowa**

<b>l.p.</b>		<b>stan na dzień 30.06.2009</b>	<b>stan na dzień 30.06.2010</b>
1.	składka przypisana brutto w dziale I grupa 3 załącznika do ustawy*	28 816 310,08	12 663 475,00
2.	opłaty za ryzyko, potrącane ze składki przypisanej brutto, przed ich przekazaniem na wszystkie fundusze prowadzone przez zakład ubezpieczeń		
3.	provizje, potrącenia ze składek przed ich przekazaniem na fundusz		
4.	inne koszty potrącane ze składek przed ich przekazaniem na fundusze (koszty wstępne, różnice w cenach)	411 051,94	661 518,54
5.	wielkość składek netto po potrąceniu kosztów wskazanych w punktach 3-5, zwiększająca wartość wszystkich funduszy prowadzonych przez zakład ubezpieczeń	28 405 258,14	12 001 956,46
6.	wielkość składek netto po potrąceniu kosztów zwiększająca aktywa funduszu, dla którego jest sporządzane sprawozdanie	1 837 755,73	1 593 890,95