

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

| <b>(w zł.)</b> |   | <b>Okres poprzedni</b> | <b>Okres bieżący</b> |
|----------------|---|------------------------|----------------------|
| <b>I.</b>      | <b>Aktywa</b>   | <b>28 593 054,69</b>   | <b>8 584 479,82</b>  |
| 1.             | <b>Lokaty</b>   | 26 970 924,48          | 8 089 022,54         |
| 2.             | <b>Środki pieniężne</b>   | 1 499 837,25           | 461 270,54           |
| 3.             | Należności, w tym   | 122 292,96             | 34 186,74            |
| 3.1            | Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego                        | 60 675,71              | 28 690,43            |
| 3.2            | Pozostałe należności  | 61 617,25              | 5 496,31             |
| 4.             | Pozostałe aktywa  | -                      | -                    |
| <b>II.</b>     | <b>Zobowiązania</b>   | <b>88 249,69</b>       | <b>27 501,61</b>     |
| 1              | Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego                      | -                      | -                    |
| 2              | Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | -                      | -                    |
| 3              | Pozostałe zobowiązania  | 88 249,69              | 27 501,61            |
| <b>III.</b>    | <b>Aktywa netto (I-II)</b>  | <b>28 504 805,00</b>   | <b>8 556 978,21</b>  |

## II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

| (w zł.)    |   | Okres poprzedni      | Okres bieżący        |
|------------|---|----------------------|----------------------|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>   | 28 752 536,58        | 19 411 315,31        |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>   | - 839 366,30         |                      |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>   | <b>3 282 050,68</b>  | <b>-</b>             |
| 1          | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu   | 3 282 050,68         | -                    |
| 2          | Tytułem udzielonych gwarancji   | -                    | -                    |
| 3          | Pozostałe zwiększenia   | -                    | -                    |
| 3a         | Przeniesienia z pozostałych funduszy  | -                    | -                    |
| 3b         | Inne (w tym przydział środków własnych)   | -                    | -                    |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>  | <b>4 121 416,98</b>  | <b>11 217 518,45</b> |
| 1          | Tytułem wykupu  | 3 940 256,61         | 11 133 733,52        |
| 2          | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych  | -                    | -                    |
| 3          | Tytułem opłat 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  | 181 160,37           | 83 784,93            |
| 8          | Tytułem udzielonych gwarancji   | -                    | -                    |
| 9          | Pozostałe zmniejszenia  | -                    | -                    |
| 9a         | Przeniesienia do pozostałych funduszy   | -                    | -                    |
| 9b         | Inne (w tym wycofanie środków własnych)   | -                    | -                    |
| <b>C.</b>  | <b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>   | <b>591 634,72</b>    | <b>363 181,35</b>    |
| 1          | z papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | -                    | -                    |
| 2          | z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związku jednostek samorządu terytorialnego                                       | 256 702,65           | 413 853,07           |
| 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   | 540 084,66           | - 27 154,83          |
| 7          | z udziałów  | -                    | -                    |
| 8          | z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych  | - 203 622,56         | - 34 894,80          |
| 9          | z instrumentów pochodnych o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innym aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno- ubezpieczeniowych                      | - 12 388,67          | 6 522,24             |
| 10         | z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu   | -                    | -                    |
| 11         | z pożyczek  | -                    | -                    |
| 12         | z nieruchomości   | -                    | -                    |
| 13         | z depozytów bankowych   | 10 858,64            | 4 855,67             |
| 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>-</b>             | <b>-</b>             |
| <b>E.</b>  | <b>Pozostałe zmniejszenia</b>   | <b>-</b>             | <b>-</b>             |
| <b>F.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>   | <b>28 504 805,00</b> | <b>8 556 978,21</b>  |

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

| <b>(w zł.)</b> |  | <b>Okres poprzedni</b> | <b>Okres bieżący</b> |
|----------------|--|------------------------|----------------------|
| 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   | 181 160,37             | 83 784,93            |
| 6              | Pozostałe koszty                                 | -                      | -                    |
| 7              | <b>RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6)</b>     | 181 160,37             | 83 784,93            |

**IV LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

| <b>Pozycja</b> |  | <b>Okres poprzedni</b> | <b>Okres bieżący</b> |
|----------------|--|------------------------|----------------------|
| <b>1.</b>      | <b>Liczba jednostek rozrachunkowych</b>                              |                        |                      |
| 1.1            | Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego  | 2 962 398,53573        | 1 866 280,79497      |
| 1.2            | Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego    | 3 186 345,84224        | 806 235,74107        |
| <b>2.</b>      | <b>Wartość jednostki rozrachunkowej</b>                              |                        |                      |
| 2.1            | Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego  | 0,00000                | 10,40107             |
| 2.2            | Minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 6,77773                | 9,46168              |
| 2.3            | Maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 10,23366               | 11,20547             |
| 2.4            | Wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego    | 8,94592                | 10,61349             |

## V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

| Lokaty     |   | Wartość bilansowa<br>(w zł) | Udział w aktywach<br>funduszu (%) |
|------------|---|-----------------------------|-----------------------------------|
| <b>1.</b>  | <b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska</b> | 5 925 637,40                | 69,25%                            |
| 1.1        | Obligacje   | 5 925 637,40                | 69,25%                            |
| 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>  | 1 955 121,20                | 22,85%                            |
| 6.1        | Dopuszczone do publicznego obrotu   | 1 955 121,20                | 22,85%                            |
| 6.1.1      | Notowane na rynku regulowanym   | 1 955 121,20                | 22,85%                            |
| 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>  | 186 622,92                  |                                   |
| 8.1        | Jednostki uczestnictwa  | 186 622,92                  | 2,18%                             |
| 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>                | 21 641,00                   | 0,25%                             |
| 9.1        | Opcje   |                             |                                   |
| 9.2        | Kontrakty terminowe   | 21 641,00                   | 0,25%                             |
| 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>8 089 022,52</b>         | <b>92,35%</b>                     |
| 15.1       | Ulokowane na terenie RP   | 7 774 400,97                | 88,68%                            |
| 15.2       | Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE   | 26 826,94                   | 0,31%                             |
| 15.3       | Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD  | 287 794,61                  | 3,36%                             |
| 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, potrącone ze składki przypisanej brutto, przed ich przekazaniem na wszystkie fundusze prowadzone przez zakład ubezpieczeń            |                                 |                                 |
| 3.          | prowinzje, potrącenia ze składek przed ich przekazaniem na fundusz   |                                 |                                 |
| 4.          | inne koszty potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze (koszty wstępne, różnice w cenach)   |                                 |                                 |
| 5.          | wielkość składek netto po potrąceniu kosztów wskazanych w punktach 3-5, zwiększająca wartość wszystkich funduszy prowadzonych przez zakład ubezpieczeń | 28 816 310,08                   | 12 663 475,00                   |
| 6.          | wielkość składek netto po potrąceniu kosztów zwiększająca aktywa funduszu, dla którego jest sporządzane sprawozdanie                                   | 3 282 050,68                    | -                               |