

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

<b>(w zł.)</b>		<b>Okres poprzedni</b>	<b>Okres bieżący</b>
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>6 810 706,86</b>	<b>10 818 522,13</b>
1.	<b>Lokaty</b>	6 167 284,46	10 109 104,77
2.	<b>Środki pieniężne</b>	620 215,74	622 236,91
3.	Należności, w tym	23 206,66	87 180,45
3.1	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	-	70 751,61
3.2	Pozostałe należności	23 206,66	16 428,84
4.	Pozostałe aktywa	-	-
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>28 813,93</b>	<b>71 491,09</b>
1	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	-	-
2	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	-	-
3	Pozostałe zobowiązania	28 813,93	71 491,09
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>6 781 892,93</b>	<b>10 747 031,04</b>

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

(w zł.)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	11 292 658,95	7 059 330,94
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>		
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>- 1 897 341,36</b>	<b>3 509 837,95</b>
1	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	- 1 897 341,36	3 509 837,95
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>2 657 501,49</b>	<b>123 131,35</b>
1	Tytułem wykupu	2 570 277,41	-
2	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	-	-
3	Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrąconych 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	87 224,08	123 131,35
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>44 076,83</b>	<b>300 993,48</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	149 539,40	211 710,42
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	106 201,91	256 752,64
7	z udziałów	-	-
8	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	- 114 344,04	- 194 515,56
9	z instrumentów pochodnych o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innym aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno- ubezpieczeniowych	- 103 179,05	22 827,24
10	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	-	-
11	z pożyczek	-	-
12	z nieruchomości	-	-
13	z depozytów bankowych	5 858,61	4 218,74
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>6 781 892,93</b>	<b>10 747 031,02</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	87 224,08	123 131,35
6	Pozostałe koszty	-	-
7	<b>RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6)</b>	<b>87 224,08</b>	<b>123 131,35</b>

**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	1 204 762,32617	690 722,85623
1.2	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	692 647,58237	1 236 881,53224
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej</b>		
2.1	Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	9,37335	10,22021
2.2	Minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	7,84505	9,51115
2.3	Maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,37853	12,56081
2.4	Wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	9,79126	8,68881

## V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

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>		
1.1	Obligacje	5 089 608,09	47,36%
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>	<b>4 577 640,53</b>	<b>42,59%</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	4 577 640,53	42,59%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	4 577 640,53	42,59%
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>	<b>417 937,16</b>	
8.1	Jednostki uczestnictwa	417 937,16	3,89%
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>	<b>23 919,00</b>	<b>0,22%</b>
9.1	Opcje		
9.2	Kontrakty terminowe	23 919,00	0,22%
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>10 109 104,78</b>	<b>90,17%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP	9 391 984,57	83,50%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	34 206,07	0,32%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD	682 914,14	6,35%
15.4	Ulokowane poza RP, UE i OECD		

**Informacja dodatkowa**

<b>I.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. prowizje, potrącenia ze składek przed ich przekazaniem na fundusz		
4. inne koszty potrącane 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	- 1 897 341,36	3 509 837,95