

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

(w zł.)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	11 996 684,33	3 405 030,58
1.	<b>Lokaty</b>	11 992 819,62	3 403 982,48
2.	<b>Środki pieniężne</b>	3 864,71	1 048,10
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>	6 330,85	1 815,20
1	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	-	-
2	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	-	-
3	Pozostałe zobowiązania	6 330,85	1 815,20
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>11 990 353,48</b>	<b>3 403 215,38</b>

## II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł.)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	12 963 052,01	3 314 460,55
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	- 1 395 991,84	
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>645 138,10</b>	<b>-</b>
1	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	645 138,10	-
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>2 041 129,94</b>	<b>10 856,89</b>
1	Tytułem wykupu	1 999 486,31	-
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	41 643,63	10 856,89
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>423 293,31</b>	<b>99 611,72</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 związki jednostek samorządu terytorialnego	420 561,76	93 725,33
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	- 75,95	1 994,43
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	633,60	3 881,28
10	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	-	-
11	z pożyczek	-	-
12	z nieruchomości	-	-
13	z depozytów bankowych	2 173,90	10,68
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>11 990 353,48</b>	<b>3 403 215,38</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	41 643,63	10 856,89
6	Pozostałe koszty	-	-
7	<b>RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6)</b>	41 643,63	10 856,89

**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	1 338 428,48845	328 892,36631
1.2	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	1 253 724,38310	328 892,36631
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej</b>		
2.1	Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	9,68528	10,07765
2.2	Minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	6,77902	9,56033
2.3	Maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,51596	11,07544
2.4	Wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	9,56379	10,34750

## 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>	3 403 982,48	100,02%
1.1	Obligacje	3 403 982,48	100,02%
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>	-	0,00%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	-	0,00%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	-	0,00%
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>	-	0,00%
8.1	Jednostki uczestnictwa	-	0,00%
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>	-	0,00%
9.1	Opcje		
9.2	Kontrakty terminowe	-	0,00%
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>3 403 982,48</b>	<b>100,02%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP	3 403 982,48	100,02%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	-	0,00%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD	-	0,00%
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	645 138,10	-