

<b>I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU</b>		<b>I-VI/2009</b>	<b>I-VI/2010</b>
<b>(w zł.)</b>		<b>Okres bieżący</b>	<b>Okres bieżący</b>
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	41 549 030,58	44 940 315,78
1.	<b>Lokaty</b>	41 143 803,20	41 082 599,16
2.	<b>Środki pieniężne</b>	304 206,90	3 750 065,30
3.	Należności, w tym	101 020,48	107 651,32
3.1	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	-	-
3.2	Pozostałe należności	101 020,48	107 651,32
4.	Pozostałe aktywa		
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	0,00	0,00
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>	41 549 030,58	44 940 315,78

## II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł.)		I-VI/2009	I-VI/2010
		Okres bieżący	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	39 822 773,82	46 726 618,97
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	- 487 446,54	- 2 992 132,08
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>4 074 967,56</b>	<b>3 614 823,79</b>
1	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	4 074 967,56	3 485 269,52
2	Tytułem udzielonych gwarancji		
3	Pozostałe zwiększenia	-	129 554,27
3a	Przeniesienia z pozostałych funduszy		129 554,27
3b	Inne (w tym przydział środków własnych)		
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>4 562 414,10</b>	<b>6 606 955,87</b>
1	Tytułem wykupu	2 473 643,61	3 724 482,99
2	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	-	-
3	Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	808 157,19	736 195,80
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	502 686,35	588 556,03
8	Tytułem udzielonych gwarancji		
9	Pozostałe zmniejszenia	777 926,95	1 557 721,05
9a	Przeniesienia do pozostałych funduszy	183 236,79	69 017,69
9b	Inne (w tym wycofanie środków własnych)	594 690,16	1 488 703,36
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>	<b>2 213 703,30</b>	<b>1 205 828,89</b>
1	z papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	638 623,53	928 831,45
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	1 539 606,32	229 956,48
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	35 473,45	47 040,96
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>41 549 030,58</b>	<b>44 940 315,78</b>

### III. KOSZTY FUNDUSZU

(w zł.)		I-VI/2009	I-VI/2010
		Okres poprzedni	Okres bieżący
1	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	40,00	75,00
2	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych		
3	Koszty przechowywania aktywów funduszu		
4	Koszty transakcyjne		
5	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	502 686,35	588 556,03
6	Pozostałe koszty		
7	<b>RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6)</b>	<b>502 726,35</b>	<b>588 631,03</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	2 058 633,52907	2 106 771,59549
1.2	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	2 057 691,51736	1 995 518,58608
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej</b>		
2.1	Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	19,34693	22,18229
2.2	Minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	18,09118	21,96715
2.3	Maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	20,30805	23,18828
2.4	Wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	<b>20,19206</b>	<b>22,52062</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>28 301 950,40</b>	<b>62,98%</b>
1.1	Obligacje	28 301 950,40	62,98%
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>12 780 648,76</b>	<b>28,44%</b>
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	12 780 648,76	28,44%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	12 780 648,76	28,44%
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>41 082 599,16</b>	<b>91,42%</b>
15.1	Ulokowane na terenie RP	41 082 599,16	91,42%
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	12 634 754,00
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	11 973 235,46
6.	wielkość składek netto po potrąceniu kosztów zwiększająca aktywa funduszu, dla którego jest sporządzane sprawozdanie	4 074 967,56	3 485 269,52