

#### I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Poprzedni okres sprawozdawczy	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>53 031 809</b>	<b>52 452 373</b>
1.	Lokaty	53 031 809	52 452 373
2.	Środki pieniężne	-	-
3.	Należności, w tym	-	-
3.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	-	-
3.2.	Pozostałe	-	-
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	-	-
2.	Wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	-	-
3.	Pozostałe	-	-
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>53 031 809</b>	<b>52 452 373</b>

#### II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Poprzedni okres sprawozdawczy	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>54 264 474</b>	<b>53 031 809</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>- 5 013 923</b>	<b>- 5 461 614</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>8 975 529</b>	<b>8 323 598</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	7 358 115	6 377 901
2.	Pozostałe przychody	-	-
3.	Pozostałe zwiększenia	1 617 414	1 945 696
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>13 989 452</b>	<b>13 785 211</b>
1.	Tytułem wykupu	10 026 488	11 141 454
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	-	-
3.	Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	531 279	457 254
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	-	-
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	924 811	875 164
6.	Pozostałe koszty	-	-
7.	Pozostałe zmniejszenia	2 506 874	1 311 340
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>3 781 257</b>	<b>4 882 178</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>53 031 809</b>	<b>52 452 373</b>

#### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

		Poprzedni okres sprawozdawczy	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	437 123,2003	397 718,6783
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	397 718,6783	359 361,2842
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	124,1400	133,3400
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	123,1900	132,5500
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	133,3400	146,5300
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	133,3400	145,9600

#### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	52 452 373	100,00%
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	-	0,00%
2.	Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego	-	0,00%
3.	Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	-	0,00%
4.	Akcje	-	0,00%
5.	Udziały	-	0,00%
6.	Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	52 452 373	100,00%
7.	Instrumenty pochodne	-	0,00%
8.	Inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	-	0,00%
9.	Pożyczki	-	0,00%
10.	Nieruchomości	-	0,00%
11.	Depozyty bankowe	-	0,00%
12.	Pozostałe lokaty	-	0,00%
II.	Środki pieniężne	-	0,00%
III.	Należności	-	0,00%
IV.	Zobowiązania	-	0,00%
V.	Aktywa netto (w tym)	52 452 373	100,00%
1	krajowe	-	0,00%
2	zagraniczne - kraje UE	52 452 373	100,00%
3	zagraniczne - kraje poza UE	-	0,00%