

#### I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Poprzedni okres sprawozdawczy	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>38 945 574</b>	<b>37 278 322</b>
1.	Lokaty	38 945 574	37 278 322
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>38 945 574</b>	<b>37 278 322</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>31 697 233</b>	<b>38 945 574</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>- 2 400 122</b>	<b>- 3 505 492</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>4 319 483</b>	<b>5 046 904</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 797 409	3 370 170
2.	Pozostałe przychody	-	-
3.	Pozostałe zwiększenia	522 074	1 676 734
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>6 719 605</b>	<b>8 552 396</b>
1.	Tytułem wykupu	4 303 363	5 537 836
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	-	-
3.	Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	289 498	296 773
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	-	-
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	893 393	960 018
6.	Pozostałe koszty	-	-
7.	Pozostałe zmniejszenia	1 233 351	1 757 769
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>9 648 462</b>	<b>1 838 240</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>38 945 574</b>	<b>37 278 322</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	101 603,4663	94 792,6834
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	94 792,6834	86 589,0600
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	311,9700	410,8500
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	313,5400	382,9200
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	417,7000	496,5300
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	410,8500	430,5200

#### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	37 278 322	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	37 278 322	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)	37 278 322	100,00%
1	krajowe	37 278 322	100,00%
2	zagraniczne - kraje UE	-	0,00%
3	zagraniczne - kraje poza UE	-	0,00%