

#### I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Poprzedni okres sprawozdawczy	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>144 499 362</b>	<b>151 415 423</b>
1.	Lokaty	144 499 362	151 197 976
2.	Środki pieniężne	-	217 387
3.	Należności, w tym	-	60
3.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	-	60
3.2.	Pozostałe	-	-
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>1 128 147</b>	<b>-</b>
1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	-	-
2.	Wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	-	-
3.	Pozostałe	1 128 147	-
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>143 371 215</b>	<b>151 415 423</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>152 550 380</b>	<b>143 371 215</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>- 22 855 661</b>	<b>- 933 491</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>74 850 783</b>	<b>81 174 300</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	66 962 683	57 386 233
2.	Pozostałe przychody	-	-
3.	Pozostałe zwiększenia	7 888 100	23 788 067
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>97 706 445</b>	<b>82 107 791</b>
1.	Tytułem wykupu	77 524 281	63 752 691
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	-	-
3.	Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	1 507 702	1 359 622
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	-	-
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	2 497 361	2 263 857
6.	Pozostałe koszty	-	-
7.	Pozostałe zmniejszenia	16 177 100	14 731 621
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>13 676 496</b>	<b>8 977 699</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>143 371 215</b>	<b>151 415 423</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	4 912 217,2296	4 445 040,1681
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	4 445 040,1681	4 528 718,0439
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	31,0553	32,2542
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	31,0653	32,2663
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	32,2542	33,4345
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	32,2542	33,4345

#### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	151 197 976	99,86%
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	151 197 976	99,86%
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	-	0,00%
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	217 387	0,14%
III.	Należności	60	0,00%
IV.	Zobowiązania	-	0,00%
V.	Aktywa netto (w tym)	151 415 423	100,00%
1	krajowe	151 415 423	100,00%
2	zagraniczne - kraje UE	-	0,00%
3	zagraniczne - kraje poza UE	-	0,00%