

#### I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Poprzedni okres sprawozdawczy	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>19 709 908</b>	<b>19 121 213</b>
1.	Lokaty	19 709 908	19 121 213
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>19 709 908</b>	<b>19 121 213</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>19 930 584</b>	<b>19 709 908</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>- 2 281 100</b>	<b>- 1 732 306</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 608 296</b>	<b>3 587 084</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 229 758	2 097 835
2.	Pozostałe przychody	-	-
3.	Pozostałe zwiększenia	378 538	1 489 249
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>4 889 396</b>	<b>5 319 390</b>
1.	Tytułem wykupu	3 842 572	4 025 790
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	-	-
3.	Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	165 268	143 620
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	-	-
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	336 079	297 495
6.	Pozostałe koszty	-	-
7.	Pozostałe zmniejszenia	545 476	852 485
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>2 060 424</b>	<b>1 143 611</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>19 709 908</b>	<b>19 121 213</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	109 370,4864	97 458,0084
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	97 458,0084	89 022,8279
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	182,2300	202,2400
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	181,3300	200,6200
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	202,2400	216,0400
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	202,2400	214,7900

#### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	19 121 213	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	19 121 213	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)	19 121 213	100,00%
1	krajowe	19 121 213	100,00%
2	zagraniczne - kraje UE	-	0,00%
3	zagraniczne - kraje poza UE	-	0,00%