

#### I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Poprzedni okres sprawozdawczy	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>10 708 203</b>	<b>8 781 677</b>
1.	Lokaty	9 588 707	7 896 525
2.	Środki pieniężne	1 119 497	848 184
3.	Należności, w tym	-	36 967
3.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	-	-
3.2.	Pozostałe	-	36 967
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>435 684</b>	<b>-</b>
1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	-	-
2.	Wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	-	-
3.	Pozostałe	435 684	-
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>10 272 519</b>	<b>8 781 677</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>10 527 247</b>	<b>10 272 519</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>- 1 176 822</b>	<b>- 2 254 414</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>2 394 436</b>	<b>518 520</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	2 049 992	189 995
2.	Pozostałe przychody	-	-
3.	Pozostałe zwiększenia	344 444	328 525
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>3 571 259</b>	<b>2 772 934</b>
1.	Tytułem wykupu	2 072 122	1 745 726
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	-	-
3.	Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	8	6
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	-	-
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	-	-
6.	Pozostałe koszty	-	-
7.	Pozostałe zmniejszenia	1 499 128	1 027 202
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>922 094</b>	<b>763 572</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>10 272 519</b>	<b>8 781 677</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	116 419,4459	104 699,1752
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	104 699,1752	85 140,8239
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	90,4252	98,1146
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	89,9023	95,8328
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	98,1274	105,8272
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	98,1146	103,1430

#### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	7 896 525	89,92%
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	7 735 480	88,09%
7.	Instrumenty pochodne	161 045	1,83%
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	848 184	9,66%
III.	Należności	36 967	0,42%
IV.	Zobowiązania	-	0,00%
V.	Aktywa netto (w tym)	8 781 677	100,00%
1	krajowe	2 006 339	22,85%
2	zagraniczne - kraje UE	4 950 407	56,37%
3	zagraniczne - kraje poza UE	1 663 885	18,95%