

#### I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Poprzedni okres sprawozdawczy	Bieżący okres sprawozdawczy
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>54 622 617</b>	<b>48 779 600</b>
1.	Lokaty	54 622 617	46 811 355
2.	Środki pieniężne	-	1 968 232
3.	Należności, w tym	-	13
3.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	-	-
3.2.	Pozostałe	-	13
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>838 531</b>	<b>-</b>
1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	-	-
2.	Wobec ubezpieczających, ubezpieczonych lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	-	-
3.	Pozostałe	838 531	-
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>53 784 086</b>	<b>48 779 600</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>43 602 048</b>	<b>53 784 086</b>
<b>B.</b>	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>- 4 659 449</b>	<b>- 8 564 163</b>
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>5 097 796</b>	<b>4 726 880</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	5 045 417	4 505 919
2.	Pozostałe przychody	-	-
3.	Pozostałe zwiększenia	52 379	220 961
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>9 757 245</b>	<b>13 291 043</b>
1.	Tytułem wykupu	6 407 818	9 897 018
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	-	-
3.	Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	76 602	70 764
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	-	-
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	868 480	931 727
6.	Pozostałe koszty	-	-
7.	Pozostałe zmniejszenia	2 404 344	2 391 534
<b>C.</b>	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>14 841 487</b>	<b>3 559 677</b>
<b>D.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>53 784 086</b>	<b>48 779 600</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	1 436 082,4322	1 336 502,9394
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	1 336 502,9394	1 170 984,8673
<b>II.</b>	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	30,3618	40,2424
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	30,3618	39,6299
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	40,2424	44,5545
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	40,2424	41,6569

#### IV. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
1		2	3
I.	Lokaty (suma 1-12)	46 811 355	95,97%
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	46 811 355	95,97%
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	1 968 232	4,03%
III.	Należności	13	0,00%
IV.	Zobowiązania	-	0,00%
V.	Aktywa netto (w tym)	48 779 600	100,00%
1	krajowe	45 886 959	94,07%
2	zagraniczne - kraje UE	2 892 641	5,93%
3	zagraniczne - kraje poza UE	-	0,00%