

#### I. WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Poprzedni okres sprawozdawczy	Bieżący okres sprawozdawczy
I.	<b>Aktywa</b>	<b>35 203 560</b>	<b>35 024 630</b>
1.	Lokaty	35 203 560	35 024 630
2.	Środki pieniężne	-	-
3.	Należności, w tym	-	-
3.1.	Z tytułu transakcji zawartych na rynku finansowym	-	-
3.2.	Pozostałe	-	-
II.	<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	-	-
III.	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>35 203 560</b>	<b>35 024 630</b>

#### II. ZMIANY WARTOŚCI AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł)		Poprzedni okres sprawozdawczy	Bieżący okres sprawozdawczy
A.	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>37 999 880</b>	<b>35 203 560</b>
B.	<b>Wynik netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	<b>- 3 035 308</b>	<b>- 3 474 918</b>
I.	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>3 905 236</b>	<b>3 584 160</b>
1.	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	3 905 236	3 435 043
2.	Pozostałe przychody	-	-
3.	Pozostałe zwiększenia	-	149 117
II.	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>6 940 544</b>	<b>7 059 079</b>
1.	Tytułem wykupu	5 544 882	5 678 255
2.	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	-	-
3.	Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	302 625	278 260
4.	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	-	-
5.	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	954 329	829 770
6.	Pozostałe koszty	-	-
7.	Pozostałe zmniejszenia	138 708	272 794
C.	<b>Wynik netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>238 988</b>	<b>3 295 989</b>
D.	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>35 203 560</b>	<b>35 024 630</b>

#### III. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK UCZESTNICTWA FUNDUSZU

		Poprzedni okres sprawozdawczy	Bieżący okres sprawozdawczy
I.	<b>Liczba jednostek uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	35 440,7062	32 718,5832
2.	na koniec okresu sprawozdawczego	32 718,5832	29 625,4010
II.	<b>Wartość jednostki uczestnictwa funduszu:</b>		
1.	na początek okresu sprawozdawczego	1 072,2100	1 075,9500
2.	minimalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	1 047,5400	1 055,5700
3.	maksymalna wartość jednostki uczestnictwa funduszu w okresie sprawozdawczym	1 197,2600	1 256,5000
4.	na koniec okresu sprawozdawczego	1 075,9500	1 182,2500

**V. ZESTAWIENIE AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach netto funduszu (w %)
	1	2	3
<b>I.</b>	<b>Lokaty (suma 1-12)</b>	<b>35 024 630</b>	<b>100,00%</b>
1.	Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	-	0,00%
1.1	Obligacje	-	0,00%
1.2	Bony skarbowe	-	0,00%
1.3	Inne	-	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%
3.1	Notowane na rynku regulowanym	-	0,00%
3.2	Pozostałe	-	0,00%
4.	Akcje	-	0,00%
4.1	Notowane na rynku regulowanym	-	0,00%
4.2	Pozostałe akcje	-	0,00%
5.	Udziały	-	0,00%
6.	Jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych	35 024 630	100,00%
6.1	Jednostki uczestnictwa	35 024 630	100,00%
6.2	Certyfikaty inwestycyjne	-	0,00%
6.2.1	Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości	-	0,00%
6.2.2	Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych	-	0,00%
7.	Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych	-	0,00%
7.1	Opcje	-	0,00%
7.2	Kontrakty terminowe	-	0,00%
7.3	Swapy walutowe	-	0,00%
7.4	Swapy procentowe	-	0,00%
7.5	Inne instrumenty pochodne	-	0,00%
8.	Inne papiery wartościowe o zmiennej kwocie dochodu	-	0,00%
9.	Pożyczki	-	0,00%
9.1	Zabezpieczone hipotecznie	-	0,00%
9.2	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej	-	0,00%
9.3	Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie	-	0,00%
9.4	Inne pożyczki	-	0,00%
10.	Nieruchomości	-	0,00%
11.	Depozyty bankowe	-	0,00%
12.	Pozostałe lokaty	-	0,00%
<b>II.</b>	<b>Środki pieniężne</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
<b>III.</b>	<b>Należności</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
<b>IV.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
<b>V.</b>	<b>Aktywa netto (w tym)</b>	<b>35 024 630</b>	<b>100,00%</b>
1	krajowe	-	0,00%
2	zagraniczne - kraje UE	35 024 630	100,00%
3	zagraniczne - kraje poza UE	-	0,00%