

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

<b>(w zł.)</b>		<b>Okres poprzedni</b>	<b>Okres bieżący</b>
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>8 893 862,73</b>	<b>5 800 380,48</b>
1.	<b>Lokaty</b>	7 206 961,20	5 669 103,55
2.	<b>Środki pieniężne</b>	1 631 904,47	68 159,55
3.	Należności, w tym	54 997,06	63 117,38
3.1	Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego	-	48 551,28
3.2	Pozostałe należności	54 997,06	14 566,10
4.	Pozostałe aktywa	-	-
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>51 106,88</b>	<b>65 616,30</b>
1	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	-	-
2	Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia	-	-
3	Pozostałe zobowiązania	51 106,88	65 616,30
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>8 842 755,85</b>	<b>5 734 764,18</b>

## II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU

(w zł.)		Okres poprzedni	Okres bieżący
<b>A.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>	11 017 526,08	15 916 558,49
<b>B.</b>	<b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>	- 1 679 044,64	
<b>I.</b>	<b>Zwiększenia funduszu</b>	<b>- 2 239 276,91</b>	<b>-</b>
1	Tytułem składek zwiększających wartość funduszu	- 2 239 276,91	-
2	Tytułem udzielonych gwarancji	-	-
3	Pozostałe zwiększenia	-	-
3a	Przeniesienia z pozostałych funduszy	-	-
3b	Inne (w tym przydział środków własnych)	-	-
<b>II.</b>	<b>Zmniejszenia funduszu</b>	<b>560 232,27</b>	<b>9 925 594,48</b>
1	Tytułem wykupu	458 986,63	9 805 111,73
2	Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych	-	-
3	Tytułem opłat za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu	-	-
4	Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych	-	-
5	Tytułem prowizji od składek	-	-
6	Tytułem pozostałych prowizji	-	-
7	Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem	101 245,64	120 482,75
8	Tytułem udzielonych gwarancji	-	-
9	Pozostałe zmniejszenia	-	-
9a	Przeniesienia do pozostałych funduszy	-	-
9b	Inne (w tym wycofanie środków własnych)	-	-
<b>C.</b>	<b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>	<b>624 738,95</b>	<b>- 256 199,83</b>
1	z papierów wartościowych emitowanych, poręczanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska	-	-
2	z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związku jednostek samorządu terytorialnego	- 1 467,20	42 217,79
3	z listów zastawnych	-	-
4	z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu	-	-
5	z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	-	-
6	z akcji	853 510,62	- 52 012,09
7	z udziałów	-	-
8	z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych	- 252 344,08	- 276 494,48
9	z instrumentów pochodnych o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innym aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno- ubezpieczeniowych	13 102,55	25 122,92
10	z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	-	-
11	z pożyczek	-	-
12	z nieruchomości	-	-
13	z depozytów bankowych	11 937,06	4 966,02
14	z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art.154 ust.9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej	-	-
<b>D.</b>	<b>Pozostałe zwiększenia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>E.</b>	<b>Pozostałe zmniejszenia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>F.</b>	<b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>8 842 755,85</b>	<b>5 734 764,18</b>

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

<b>(w zł.)</b>		<b>Okres poprzedni</b>	<b>Okres bieżący</b>
1	Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	-	-
2	Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych	-	-
3	Koszty przechowywania aktywów funduszu	-	-
4	Koszty transakcyjne		
5	Koszty zarządzania i administrowania funduszem	101 245,64	120 482,75
6	Pozostałe koszty	-	-
7	<b>RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6)</b>	101 245,64	120 482,75

**IV LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

<b>Pozycja</b>		<b>Okres poprzedni</b>	<b>Okres bieżący</b>
<b>1.</b>	<b>Liczba jednostek rozrachunkowych</b>		
1.1	Liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	1 297 808,67041	1 637 821,92764
1.2	Liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	992 522,80169	674 465,81807
<b>2.</b>	<b>Wartość jednostki rozrachunkowej</b>		
2.1	Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	8,48933	9,71813
2.2	Minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	6,24380	7,83857
2.3	Maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	10,62743	11,65103
2.4	Wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego	8,90937	8,50268

## V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

Lokaty		Wartość bilansowa (w zł)	Udział w aktywach funduszu (%)
1.	<b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska</b>	816 284,32	14,23%
1.1	Obligacje	816 284,32	14,23%
1.2	Bony skarbowe		
1.3	Inne		
2.	<b>Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związku jednostek samorządu terytorialnego</b>		
3.	<b>Listy zastawne</b>		
3.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		
3.1.1	Notowane na rynku regulowanym		
3.1.2	Pozostałe		
3.2	Nie dopuszczone do publicznego obrotu		
4.	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>		
4.1	Notowane na rynku regulowanym		
4.2	Pozostałe		
5.	<b>Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>		
5.1	Dopuszczone do publicznego obrotu		
5.1.1	Notowane na rynku regulowanym		
5.1.2	Pozostałe		
5.2	Nie dopuszczone do publicznego obrotu		
6.	<b>Akcje</b>	4 527 268,04	78,94%
6.1	Dopuszczone do publicznego obrotu	4 527 268,04	78,94%
6.1.1	Notowane na rynku regulowanym	4 527 268,04	78,94%
6.1.2	Pozostałe		
6.2	Nie dopuszczone do publicznego obrotu		
7.	<b>Udziały</b>		
8.	<b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>	325 551,21	
8.1	Jednostki uczestnictwa	325 551,21	5,68%
8.2	Certyfikaty inwestycyjne		
8.2.1	Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości		
8.2.2	Certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych		
9.	<b>Instrumenty pochodne o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b>	-	0,00%
9.1	Opcje		
9.2	Kontrakty terminowe	-	0,00%
9.3	Swapy walutowe		
9.4	Swapy procentowe		
9.5	Prawa poboru		
9.6	Inne instrumenty pochodne		
10.	<b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>		
11.	<b>Pożyczki</b>		
11.1	Zabezpieczone hipotecznie		
11.2	Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej		
11.3	Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie		
11.4	Inne pożyczki		
12.	<b>Nieruchomości</b>		
13.	<b>Depozyty bankowe</b>		
14.	<b>Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art.154 ust.9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>		
15.	<b>Razem lokaty (suma 1-14), w tym</b>	5 669 103,57	93,17%
15.1	Ulokowane na terenie RP	5 069 488,71	82,71%
15.2	Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE	46 826,46	0,82%
15.3	Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD	552 788,40	9,64%
15.4	Ulokowane poza RP, UE i OECD		

**Informacja dodatkowa**

<b>I.p.</b>	<b>stan na dzień 30.06.2009</b>	<b>stan na dzień 30.06.2010</b>
1. składka przypisana brutto w dziale I grupa 3 załącznika do ustawy*	28 816 310,08	12 663 475,00
2. opłaty za ryzyko, potrącane ze składki przypisanej brutto, przed ich przekazaniem na wszystkie fundusze prowadzone przez zakład ubezpieczeń		
3. prowizje, potrącenia ze składek przed ich przekazaniem na fundusz		
4. inne koszty potrącane ze składek przed ich przekazaniem na fundusze (koszty wstępne, różnice w cenach)		
5. wielkość składek netto po potrąceniu kosztów wskazanych w punktach 3-5, zwiększająca wartość wszystkich funduszy prowadzonych przez zakład ubezpieczeń	28 816 310,08	12 663 475,00
6. wielkość składek netto po potrąceniu kosztów zwiększająca aktywa funduszu, dla którego jest sporządzane sprawozdanie	- 2 239 276,91	-