

## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Dane Funduszu

Nazwa Funduszu: **PKO Bezpieczna Lokata I – fundusz inwestycyjny zamknięty**

PKO Bezpieczna Lokata I – fundusz inwestycyjny zamknięty jest funduszem inwestycyjnym zamkniętym, działającym na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego na podstawie ustawy o funduszach inwestycyjnych z dnia 27 maja 2004 roku (Dz. U. Nr 146, poz. 1546 z późniejszymi zmianami), która weszła w życie dnia 1 lipca 2004 roku.

Statut Funduszu zatwierdzony został decyzją Komisji Papierów Wartościowych i Giełd Giełd Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego „KNF”) nr DFI/W/4034-13/3-1-3399/06 z dnia 31 lipca 2006 roku w sprawie utworzenia PKO/CREDIT SUISSE Bezpieczna Lokata I – fundusz inwestycyjny zamknięty. Fundusz został utworzony na czas nieokreślony.

Od dnia 1 grudnia 2009 r. fundusz działa pod nazwą PKO Bezpieczna Lokata I – fundusz inwestycyjny zamknięty.

PKO Bezpieczna Lokata I – fundusz inwestycyjny zamknięty posiada osobowość prawną. Został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie VII Wydział Cywilny, Rejestrowy pod numerem RFi 258 w dniu 25 października 2006 roku.

### 2. Opis celu inwestycyjnego, specjalizacji i stosowanych ograniczeń inwestycyjnych Funduszu

Wyłącznym przedmiotem działalności Funduszu jest lokowanie środków pieniężnych zebranych w drodze oferty publicznej proponowania nabycia certyfikatów inwestycyjnych w określone w Statucie Funduszu wierzytelności, papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego, instrumenty pochodne oraz inne prawa majątkowe.

Celem inwestycyjnym Funduszu jest maksymalizacja zysków i wzrost wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat. Dla osiągnięcia celu inwestycyjnego Fundusz będzie stosował strategię Constant Proportion Portfolio Insurance („CPPI”). Strategia ta polega na zabezpieczaniu portfela akcji, poprzez odpowiednie rebalansowanie udziałów akcji i instrumentów dłużnych w portfelu w celu ochrony wartości aktywów netto Funduszu na certyfikat inwestycyjny przed spadkiem poniżej zakładanego poziomu zabezpieczenia kapitału. Strategia CPPI i zakładany poziom zabezpieczenia kapitału będzie stosowany w okresach trzyletnich przy następujących założeniach:

- a. wartość aktywów netto Funduszu w dowolnym momencie nie powinna spaść poniżej określonego poziomu minimalnego, zwanego poziomem referencyjnym, tak aby na koniec zdefiniowanego wstępnie okresu wartość aktywów netto Funduszu była nie mniejsza od wymaganego dla uzyskania przyjętego poziomu ochrony kapitału,
- b. maksymalna ekspozycja w akcje powinna być w każdym momencie równa stałej wielokrotności różnicy pomiędzy aktualną wartością aktywów netto Funduszu oraz poziomem referencyjnym.

Zakładany poziom zabezpieczenia kapitału okresie pierwszych trzech lat, przy zastosowaniu strategii CPPI wynosił 100% wartości aktywów netto Funduszu na certyfikat inwestycyjny z pierwszego dnia wyceny Funduszu. Poziom zabezpieczenia kapitału w następnych trzyletnich okresach nie będzie niższy niż 100% wartości aktywów netto Funduszu na certyfikat inwestycyjny z pierwszego dnia wyceny kolejnego okresu trzyletniego. Fundusz może podwyższyć zakładany

poziom zabezpieczenia kapitału w trakcie trwania okresu trzyletniego. Zmiana zakładanego poziomu zabezpieczenia dotyczy danego okresu trzyletniego i staje się skuteczna w następnym dniu giełdowym po dniu, w którym podano do publicznej wiadomości informację o podwyższeniu zakładanego poziomu zabezpieczenia kapitału.

Zgodnie z treścią raportu bieżącego Funduszu z 26 września 2009 r. zakładany poziom zabezpieczenia kapitału w następnym trzyletnim okresie wynosi 100% Wartości Aktywów Netto Funduszu na Certyfikat Inwestycyjny z Dnia Wyceny przypadającego na dzień 30 września 2009 r.

Zgodnie z ustawą o funduszach inwestycyjnych oraz Statutem, Fundusz może lokować swoje aktywa wyłącznie w zbywalne:

- a. papiery wartościowe;
- b. wierzycelności, z wyjątkiem wierzycelności wobec osób fizycznych;
- c. instrumenty pochodne w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne;
- d. instrumenty rynku pieniężnego;
- e. depozyty w bankach krajowych;

pod warunkiem, że są one zbywalne i ich wartość może być ustalana nie rzadziej niż w każdym dniu wyceny.

W celu ograniczenia ryzyk związanych z nabywaniem instrumentów pochodnych i niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych wykorzystywanie tych instrumentów, w ramach zarządzania Funduszem podlegało będzie następującym rygorom:

- a. instrumentami bazowymi dla praw pochodnych oraz transakcji terminowych wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Funduszu mogą być wyłącznie indeksy giełdowe, dłużne papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego, kursy walut oraz stopy procentowe;
- b. Fundusz będzie lokował aktywa w instrumenty pochodne, w tym w niewystandaryzowane instrumenty pochodne w celu realizacji polityki inwestycyjnej Funduszu, w szczególności: zabezpieczenia portfela inwestycyjnego Funduszu przed spadkiem wartości poszczególnych składników w razie niedostatecznej płynności instrumentów bazowych oraz uzyskania właściwej ekspozycji na rynku akcji;
- c. łączne zaangażowanie w instrumenty bazowe uzyskane przez bezpośrednie lokowanie w te instrumenty oraz nabycie instrumentów pochodnych w tym niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych nie przekroczy zgodnego z ustawą o funduszach inwestycyjnych i Statutem poziomu ekspozycji dotyczącego tych instrumentów bazowych. Łączna ekspozycja na rynku akcji wynikająca z akcji będących w portfelu Funduszu oraz z zajętych długich pozycji w kontraktach terminowych na WIG 20 nie przekroczy 50% wartości aktywów Funduszu;
- d. w odniesieniu do niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych:
  - i. instrumenty te podlegają codziennie możliwej do zweryfikowania wycenie według wartości godziwej;
  - ii. kontrahent jest bankiem lub firmą inwestycyjną, posiada dobrą kondycję finansową a transakcja realizowana jest w oparciu o stosowne umowy regulujące zawieranie transakcji dotyczących niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych.
  - iii. Fundusz nie może zawierać kolejnych transakcji z bankiem lub firmą inwestycyjną, jeżeli wartość ryzyka kontrahenta dla tego podmiotu - rozumiana

jako wartość ustalonego przez Fundusz niezrealizowanego zysku na transakcjach z tym kontrahentem, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne – przekracza 15% wartości aktywów Funduszu;

- iv. bank, z którym Fundusz zamierza zawrzeć transakcję, musi z co najmniej jeden raz w miesiącu proponować ceny nabycia i zbycia danego niewystandaryzowanego instrumentu pochodnego, a różnica pomiędzy proponowaną ceną nie może przekraczać 5% ceny kupna.

Fundusz stosuje zasady dywersyfikacji lokat oraz inne ograniczenia inwestycyjne określone w ustawie o funduszach inwestycyjnych.

Szczegóły stosowanej przez Fundusz polityki inwestycyjnej określone są w artykułach 18 - 22 Statutu Funduszu.

### **3. Dane Towarzystwa będącego organem Funduszu**

Nazwa, siedziba Towarzystwa:

PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.  
ul. Grójecka 5, 02-019 Warszawa

PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo”) zostało wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000019384.

### **4. Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy**

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe PKO Bezpieczna Lokata I – fundusz inwestycyjny zamknięty obejmuje okres od dnia 1 lipca 2010 roku do dnia 30 września 2010 roku („okres sprawozdawczy”).

Dniem bilansowym jest dzień 30 września 2010 roku.

### **5. Kontynuacja działalności Funduszu**

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe PKO Bezpieczna Lokata I – fundusz inwestycyjny zamknięty sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu.

### **6. Wskazanie rynku, na którym notowane są certyfikaty inwestycyjne Funduszu**

Certyfikaty inwestycyjne PKO Bezpieczna Lokata I – fundusz inwestycyjny zamknięty notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

### **7. Wskazanie serii oraz emisji certyfikatów inwestycyjnych Funduszu i cech je różnicujących**

Do dnia 30 września 2010 roku PKO Bezpieczna Lokata I – fundusz inwestycyjny zamknięty wyemitował w pierwszej emisji certyfikaty inwestycyjne serii A.