

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

**Raport kwartalny FIZ-Q-E**

za 4 kwartał 2012 roku obejmujący okres od 2012-10-01 do 2012-12-31

podstawa prawna:

§ 82 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33, poz. 259 z późn. zm.)

Data przekazania: 2013-02-13

<b>PKO BEZPIECZNA LOKATA 1 - FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY</b>		
<small>(pełna nazwa funduszu)</small>		
<b>PKO BEZPIECZNA LOKATA 1 - FIZ</b>	<b>PKO TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.</b>	
<small>(skrótowa nazwa funduszu)</small>	<small>(nazwa towarzystwa)</small>	
02-515	<b>WARSZAWA</b>	
<small>(kod pocztowy)</small>	<small>(miejsowość)</small>	
<b>PUŁAWSKA</b>		<b>15</b>
<small>(ulica)</small>		<small>(numer)</small>
<b>(0-22) 358 56 00</b>	<b>(0-22) 358 56 01</b>	<b>poczta@pkotfi.pl</b>
<small>(telefon)</small>	<small>(fax)</small>	<small>(e-mail)</small>
<b>1080002294</b>	<b>140745415</b>	<b>www.pkotfi.pl</b>
<small>(NIP)</small>	<small>(REGON)</small>	<small>(WWW)</small>

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

**Informacje o funduszu**

<b>Konstrukcja funduszu:</b>	<b>Typ funduszu:</b>
Subfundusz: <input type="checkbox"/>	Fundusz sekurytyzacyjny: <input type="checkbox"/>
Fundusz podstawowy: <input type="checkbox"/>	Fundusz portfelowy: <input type="checkbox"/>
Fundusz powiązany: <input type="checkbox"/>	Fundusz aktywów niepublicznych: <input type="checkbox"/>
	Waluta sprawozdania finansowego: <b>zł</b>

Fundusze powiązane:	<small>(nazwa funduszu podstawowego)</small>
Fundusz z wydzielonymi subfunduszami:	<small>(nazwy funduszy powiązanych)</small>
	<small>(nazwa funduszu)</small>

<b>Plik</b>	<b>Opis</b>
Bezp1-Wstęp do spr.fin-31.12.12.pdf	Wstęp

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł	w tys. EUR
<b>IV kwartał 2012</b>		
I. Przychody z lokat	585	142
II. Koszty funduszu netto	450	109
III. Przychody z lokat netto	135	33
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	1 547	376
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	-1 444	-351
VI. Wynik z operacji	238	58
VII. Zobowiązania	412	101
VIII. Aktywa	51 564	12 613
IX. Aktywa netto	51 152	12 512
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	483 109	
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	105,88	25,90
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	0,49	0,12
Pozycje bilansu w tys. EUR przeliczone są według średniego kursu NBP z dnia 31 grudnia 2012 roku.		
Pozycje rachunku wyników w tys. EUR przeliczone są według średniej arytmetycznej średnich kursów NBP z dnia 31 października, 30 listopada oraz 31 grudnia 2012 roku.		

## ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	4 kwartał			3 kwartał			2011 rok		
	2012 roku			2012 roku					
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Akcje	1 848	2 069	4,03	837	953	1,73	1 008	1 072	1,69
2. Dłużne papiery wartościowe	21 989	22 930	44,47	51 354	53 555	97,97	55 998	59 023	92,22

## TABELZUPEŁNIAJĄCE

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. ASSECOPOL (PLSOFTB00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	832	POLSKA	34	38	0,07
2. BOGDANKA (PLLWBGD00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	408	POLSKA	51	55	0,11
3. BORYSZEW (PLBRSZW00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	10 024	POLSKA	6	6	0,01
4. BRE (PLBRE0000012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	152	POLSKA	39	50	0,10
5. GTC (PLGTC0000037)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	1 888	POLSKA	14	19	0,04
6. HANDLOWY (PLBH0000012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	392	POLSKA	34	39	0,08
7. JSW (PLJSW0000015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	448	POLSKA	40	41	0,08
8. KERNEL (LU0327357389)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	584	LUKSEMBURG	38	39	0,08
9. KGHM (PLKGHM000017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	1 632	POLSKA	246	310	0,60
10. LOTOS (PLLOTOS00025)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	728	POLSKA	25	30	0,06
11. PEKAO (PLPEKAO00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	1 280	POLSKA	195	214	0,42
12. PGE (PLPGER000010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	8 504	POLSKA	156	155	0,30
13. PGNIG (PLPGNIG00014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	19 432	POLSKA	82	101	0,20
14. PKNORLEN (PLPKN0000018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	3 704	POLSKA	154	183	0,35
15. PKOBP (PLPKO000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	8 176	POLSKA	280	302	0,59
16. PZU (PLPZU0000011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	672	POLSKA	256	294	0,57
17. SYNTHOS (PLDWORY00019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	5 616	POLSKA	31	30	0,06
18. TAURONPE (PLTAURN00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	12 456	POLSKA	58	59	0,11
19. TPSA (PLTLKPL00017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	6 976	POLSKA	93	85	0,16
20. TVN (PLTVN0000017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	1 888	POLSKA	16	19	0,04

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki procentowania	Wartość nominalna	Liczba
<b>1. O terminie wykupu do 1 roku:</b>								22 000
<b>a) Obligacje</b>								22 000
-PS0413 (PL0000105037)	Inny aktywny rynek	TBS Poland	Skarb Państwa	POLSKA	2013-04-25	stałe 5,25%	1 000,00	22 000

NIERUCHOMOŚCI	Rok oddania do użytku	Data nabycia	Numer księgi wieczystej	Kraj położenia	Adres	Powierzchnia	Obciążenia	Stużebności	Wartość według ceny nabycia w tys.
---------------	-----------------------	--------------	-------------------------	----------------	-------	--------------	------------	-------------	------------------------------------

BILANS	4 kwartał 2012 roku	3 kwartał 2012 roku	2011 rok	4 kwartał 2011 roku
<b>I. Aktywa</b>	51 564	54 663	63 996	63 996
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	964	143	1 265	1 265
2. Należności	0	9	2 636	2 636
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	25 601	0	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	24 999	54 508	60 095	60 095

4 kwartał		
2011 roku		
Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1 008	1 072	1,69
55 998	59 023	92,22

Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
21 989	22 930	44,47
21 989	22 930	44,47
21 989	22 930	44,47

Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

- dłużne papiery wartościowe	22 930	53 555	59 023	59 023
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	0	0	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	3	0	0
<b>II. Zobowiązania</b>	412	151	183	183
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>	51 152	54 512	63 813	63 813
<b>IV. Kapitał funduszu</b>	46 682	50 280	60 186	60 186
1. Kapitał wpłacony	206 076	206 076	206 076	206 076
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-159 394	-155 796	-145 890	-145 890
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	4 098	2 416	1 528	1 528
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	3 904	3 769	4 175	4 175
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	194	-1 353	-2 647	-2 647
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	372	1 816	2 099	2 099
<b>VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	51 152	54 512	63 813	63 813

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	483 109	517 243	611 954	611 954
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	105,88	105,39	104,28	104,28

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	457 735
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	105,88

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:	
Seria A - 483 109 szt.	

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:	
Seria A - 51 152 tys. zł	
Wszystkie pozycje bilansu wyrażone są w tysiącach złotych poza liczbą i wartością certyfikatów inwestycyjnych wyrażoną w złotych.	

	od 2012-10-01	Narastająco kwartały roku bieżącego		Narastająco kwartały roku poprzedniego	
		okres: od: do:	okres: od: do:	okres: od: do:	okres: od: do:
<b>RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI</b>		4 2012	2011-10-01	4 2011	
	do 2012-12-31	2012-01-01 2012-12-31	2011-12-31	2011-01-01 2011-12-31	
<b>I. Przychody z lokat</b>	585	1 644	377	2 030	
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	57	0	295	
2. Przychody odsetkowe	585	1 587	377	1 735	
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0	
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	0	0	
5. Pozostałe	0	0	0	0	
<b>II. Koszty funduszu</b>	450	1 915	547	2 444	
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	396	1 710	494	2 224	
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0	
3. Opłaty dla depozytariusza	0	0	0	0	
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	4	9	3	18	
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	3	12	4	14	

6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0	0
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
8. Usługi prawne	0	0	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0	0
10. Koszty odsetkowe	1	1	0	2
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0	0
13. Pozostałe	46	183	46	186
a) Koszty sponsora i animatora emisji	45	180	46	184
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	0	0	0	0
<b>IV. Koszty funduszu netto (II-III)</b>	450	1 915	547	2 444
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	135	-271	-170	-414
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	103	1 114	89	60
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	1 547	2 841	-52	3 143
- z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-1 444	-1 727	141	-3 083
- z tytułu różnic kursowych	0	0	0	4
<b>VII. Wynik z operacji</b>	238	843	-81	-354

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	0,49	1,74	-0,13	-0,58
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	0,49	1,74	-0,13	-0,58

Wszystkie pozycje rachunku wyników wyrażone są w tysiącach złotych poza wynikiem z operacji przypadającym na certyfikat inwestycyjny i rozwodnionym wynikiem z operacji przypadającym na certyfikat inwestycyjny wyrażonymi w złotych.

Narastająco  
kwartały roku  
bieżącego  
kwartał:  
rok:  
od:  
do:

Okres roku  
poprzedniego  
od:  
do:

Narastająco  
kwartały roku  
poprzedniego  
kwartał:  
rok:  
od:  
do:

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2012-10-01	4 ----- 2012	2011-01-01	4 ----- 2011
	do 2012-12-31	2012-01-01 ----- 2012-12-31	2011-12-31	2011-01-01 ----- 2011-12-31
<b>I. Zmiana wartości aktywów netto</b>	-3 360	-12 661	-22 308	-22 308
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	54 512	63 813	86 121	86 121
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	238	843	-354	-354
a) przychody z lokat netto	135	-271	-414	-414
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 547	2 841	3 143	3 143
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-1 444	-1 727	-3 083	-3 083
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	238	843	-354	-354
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	0	0	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-3 598	-13 504	-21 954	-21 954
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0	0	0	0
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-3 598	-13 504	-21 954	-21 954
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-3 360	-12 661	-22 308	-22 308
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	51 152	51 152	63 813	63 813
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	51 143	55 886	71 159	71 159
<b>II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych</b>	34 134	128 845	208 980	208 980
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	34 134	128 845	208 980	208 980
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	34 134	128 845	208 980	208 980
c) saldo zmian	-34 134	-128 845	-208 980	-208 980
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	483 109	483 109	611 954	611 954
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	2 060 756	2 060 756	2 060 756	2 060 756
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	1 577 647	1 577 647	1 448 802	1 448 802
c) saldo zmian	483 109	483 109	611 954	611 954
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	457 735	457 735	579 152	579 152
<b>III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny</b>	0,49	1,60	-0,63	-0,63
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	105,39	104,28	104,91	104,91
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	105,88	105,88	104,28	104,28
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1,85	1,53	-0,60	-0,60
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	105,86	104,71	104,28	104,28
- data wyceny	2012-12-28	2012-03-30	2011-12-30	2011-12-30

5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	105,86	105,86	105,90	105,90
- data wyceny	2012-12-28	2012-12-28	2011-06-30	2011-06-30
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	105,86	105,86	104,28	104,28
- data wyceny	2012-12-28	2012-12-28	2011-12-30	2011-12-30
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	105,88	105,88	104,28	104,28
<b>IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:</b>	3,11	3,08	3,16	3,16
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	3,08	3,06	3,13	3,13
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,00	0,00	0,00	0,00
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,03	0,02	0,03	0,03
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00

\* Średnia w poz. I.8 - narastająco kwartały bieżącego roku - została wyliczona z wartości aktywów netto w dniu wyceny 30.03.2012, 29.06.2012, 28.09.2012 oraz 28.12.2012.

Wszystkie pozycje zestawienia wyrażone są w tysiącach złotych z wyjątkiem wielkości procentowych i wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny.

Dane w poz II oraz II.1 wyrażają wartości ujemne.

Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: do:	Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:
--	--	--

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2012-10-01	4	2011-10-01	4
	do 2012-12-31	2012-01-01 2012-12-31	2011-12-31	2011-01-01 2011-12-31
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	4 407	13 170	939	23 132
I. Wpływy	344 602	394 409	2 438	68 275
1. Z tytułu posiadanych lokat	9	1 327	44	1 896
2. Z tytułu zbycia składników lokat	344 593	393 082	2 394	66 379
3. Pozostałe	0	0	0	0
II. Wydatki	340 195	381 239	1 499	45 143
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	0	0	0
2. Z tytułu nabycia składników lokat	339 748	379 293	944	42 641
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	399	1 743	503	2 282
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	0	0	0	0
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	3	8	5	20
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0	12	0	14
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	0	0	0	0
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
10. Z tytułu usług prawnych	0	0	0	0
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0	0	0
12. Pozostałe	45	183	47	186
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	-3 586	-13 471	-3 695	-21 876
I. Wpływy	11	32	14	79
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0	0	0	0
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0	0	0	0
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0	0	0	0
5. Odsetki	11	32	14	79
6. Pozostałe	0	0	0	0
II. Wydatki	3 597	13 503	3 709	21 955
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	3 561	13 368	3 671	21 735
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	0	0	0	0
3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0	0	0	0
4. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0	0	0	0

5. Z tytułu wypłaty przychodów	0	0	0	0
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0	0	0	0
7. Odsetki	0	0	0	0
8. Pozostałe	36	135	38	220
a) Z tytułu opłat manipulacyjnych	36	135	38	220
<b>C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	0	0	0	0
<b>D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)</b>	821	-301	-2 756	1 256
<b>E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	143	1 265	4 021	9
<b>F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)</b>	964	964	1 265	1 265

Wszystkie dane wyrażone są w tysiącach złotych.

### NOTY

#### NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik w załączeniu.

Plik	Opis
Bezp1-Nota objaśniająca-31.12.12.pdf	Polityka rachunkowości.

NOTA-ZNALEŻNOŚĆ FUNDUSZU	4 kwartał	
	2012	roku
1. Z tytułu zbytych lokat		0
2. Z tytułu instrumentów pochodnych		0
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych		0
4. Z tytułu dywidendy		0
5. Z tytułu odsetek		0
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów		0
7. Z tytułu udzielonych pożyczek		0
8. Pozostałe		0

Dane wyrażone są w tysiącach złotych.

<b>NOTA-ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU</b>	4 kwartał 2012 roku
1. Z tytułu nabytych aktywów	262
2. Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	0
3. Z tytułu instrumentów pochodnych	0
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne	0
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0
6. Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	0
7. Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	0
8. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0
9. Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0
10. Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0
11. Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0
12. Z tytułu rezerw	2
13. Pozostałe zobowiązania	148
a) Zobowiązania wobec TFI	133
b) Zobowiązania wobec kontrahentów	15

Dane wyrażone są w tysiącach złotych.

#### INFORMACJA DODATKOWA

Plik w załączeniu.

Plik	Opis
Bezpl1-Infomacja dodatkowa-31.12.12.pdf	Infomacja dodatkowa.

#### PODPISY

<b>PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ</b>			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2013-02-13	Małgorzata Serafin	Główny Księgowy Funduszy	