

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E 31.10.07

za 3 kwartał 2011 roku obejmujący okres od 2011-07-01 do 2011-09-30

Podstawa prawna:
FIZ-Rozp.Obow.Em 05.209.1744 § 86 ust. 1 pkt 1
Podstawa prawna:

Data przekazania: 2011-11-04

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

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Informacje o funduszu

Konstrukcja funduszu:	Typ funduszu:
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: zł	

Fundusze powiązane:	(nazwa funduszu podstawowego)
	(nazwy funduszy powiązanych)
Fundusz z wydziałowymi subfunduszami:	(nazwa funduszu)

Plik	Opis
Bezpl-Wstep do spr.fin-30.09.11.pdf	Wstep

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł	w tys. EUR
III kwartał 2011		
I. Przychody z lokat	573	137
II. Koszty funduszu netto	596	142
III. Przychody z lokat netto	-23	-5
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	250	60
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	-1 192	-285
VI. Wynik z operacji	-965	-230
VII. Zobowiązania	194	44
VIII. Aktywa	67 796	15 369
IX. Aktywa netto	67 602	15 325
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	647 474	
odpowiednio: w zł i w EUR:		
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	104,41	23,67
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	-1,49	-0,36
Pozycje bilansu w tys. EUR przeliczone są według średniego kursu NBP z dnia 30 września 2011 roku.		

Komisja Nadzoru Finansowego

Pozycje rachunku wyników w tys. EUR przeliczone są według średniej arytmetycznej średnich kursów NBP z dnia 29 lipca, 31 sierpnia oraz 30 września 2011 roku.

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	3 kwartał 2011 roku			2 kwartał 2011 roku			2010 rok		
	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	2 805	2 845	4,20	7 507	9 248	12,49	23 508	27 531	31,59
2. Prawa do akcji							44	48	0,06
3. Dłużne papiery w wartościowe	57 901	60 444	89,16	60 900	62 598	84,65	56 867	59 580	68,35

TABELY UPEŁNIAJĄCE

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	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	1 404	POLSKA	62	57	0,08
2. BOGDANKA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	624	POLSKA	73	64	0,09
3. BRE	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	260	POLSKA	44	63	0,09
4. GETIN	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	6 539	POLSKA	49	48	0,07
5. GTC	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	3 237	POLSKA	49	38	0,06
6. HANDLOWY	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	663	POLSKA	56	46	0,07
7. JSW	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	793	POLSKA	79	67	0,10
8. KERNEL	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	897	LUKSEMBURG	63	55	0,08
9. KGHM	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	2 756	POLSKA	281	361	0,53
10. LOTOS	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	1 235	POLSKA	32	31	0,05
11. PBG	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	208	POLSKA	24	12	0,02
12. PEKAO	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	2 158	POLSKA	311	290	0,43
13. PGE	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	11 609	POLSKA	231	226	0,33
14. PGNIG	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	32 890	POLSKA	115	133	0,20
15. PKNORLEN	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	6 266	POLSKA	192	229	0,34
16. PKOBP	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	12 324	POLSKA	403	405	0,60
17. PZU	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	1 131	POLSKA	393	356	0,53
18. TAURONPE	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	21 099	POLSKA	119	108	0,16
19. TPSA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	12 194	POLSKA	190	212	0,31
20. TVN	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	3 055	POLSKA	39	44	0,06

LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki procentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna
----------------	--------------	-------------	---------	------------------------	---------------	-----------------------	--------------	-----------------	-------------------

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki procentowania	Wartość nominalna	Liczba
1. O terminie wykupu do 1 roku:								
a) Obligacje								
	Inny aktywny rynek	TBS Poland	Skarb Państwa	POLSKA	2012-01-25	zerokuponowe	1 000,00	15 000
								15 000
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku:								
a) Obligacje								
	-OK1012	Inny aktywny rynek	TBS Poland	Skarb Państwa	POLSKA	2012-10-25	zerokuponowe	1 000,00
								18 000
	-PS0413	Inny aktywny rynek	TBS Poland	Skarb Państwa	POLSKA	2013-04-25	stałe	1 000,00
								27 500

Komisja Nadzoru Finansowego

3 kwartał 2010 roku

Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
20 595	23 512	23,80
58 785	60 982	61,75

Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
13 639	14 799	21,83	21,83
13 639	14 799	21,83	21,83
13 639	14 799	21,83	21,83
44 262	45 645	67,33	67,33
44 262	45 645	67,33	67,33
16 776	17 192	25,36	25,36
27 486	28 453	41,97	41,97

Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
13 639	14 799	21,83
13 639	14 799	21,83
13 639	14 799	21,83
44 262	45 645	67,33
44 262	45 645	67,33
16 776	17 192	25,36
27 486	28 453	41,97

WIERZYTELNOŚCI	Nazwa i rodzaj podmiotu	Kraj siedziby podmiotu	Termin wymagalności	Rodzaj świadczenia	Wartość świadczenia w tys.	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
----------------	-------------------------	------------------------	---------------------	--------------------	----------------------------	--------	------------------------------------	-------------------------------------------------	-------------------------------------

WEKSLE	Wystawca	Data płatności	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
--------	----------	----------------	------------------------------------	-------------------------------------------------	-------------------------------------

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

TABEL DODATKOWE

INSTRUMENTY RYNKU PIENIĘŻNEGO	Emitent	Termin wykupu	Warunki procentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
-------------------------------	---------	---------------	-----------------------	-------------------	--------	------------------------------------	-------------------------------------------------	-------------------------------------

SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 107 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. OKO112	1 973	2,91

BILANS	3 kwartał 2011 roku	2 kwartał 2011 roku	2010 rok	3 kwartał 2010 roku
I. Aktywa	67 796	73 950	87 168	98 749
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 021	2 025	9	4 523
2. Należności	482	72	0	2 630
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0	0	7 097
4. Śkładniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym: - dłużne papiery wartościowe	63 289	71 846	87 159	84 494
5. Pozostałe aktywa	60 444	62 598	59 580	60 982
	4	7	0	5
II. Zobowiązania	194	206	1 047	7 347
III. Aktywa netto (I-II)	67 602	73 744	86 121	91 402
IV. Kapitał funduszu	63 894	69 071	82 140	88 483
1. Kapitał wpłacony	206 076	206 076	206 076	206 076
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-142 182	-137 005	-123 936	-117 593
V. Dochody zatrzymane	1 750	1 523	-1 201	-1 134
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	4 345	4 368	4 589	4 564
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-2 595	-2 845	-5 790	-5 698
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	1 958	3 150	5 182	4 053
VII. Kapitał funduszu i zsumowany wynik z operacji (IV+V+VI)	67 602	73 744	86 121	91 402

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	647 474	696 357	820 934	882 151
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	104,41	105,90	104,91	103,61

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	611 954
Rozwodniona wartość: aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	104,41

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:
Seria A - 647 474 szt.

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:
Seria A - 67 602 tys. zł
Wszystkie pozycje bilansu wyrażone są w tysiącach złotych poza liczbą i wartością certyfikatów inwestycyjnych wyrażoną w złotych.

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

RACHUNEK WYNIKÓW OPERACJI	od 2011-07-01 do 2011-09-30	za 3 kwartaly 2011 roku od 2011-01-01 do 2011-09-30	od 2010-07-01 do 2010-09-30	za 3 kwartaly 2010 roku od 2010-01-01 do 2010-09-30
I. Przychody z lokat	573	1 653	863	2 910
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	174	295	124	441
2. Przychody odsetkowe	399	1 358	739	2 469
II. Koszty funduszu	596	1 897	766	2 513
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	540	1 730	708	2 338
2. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	6	15	6	18
3. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	3	10	5	14
4. Koszty odsetkowe	0	2	0	0
5. Pozostałe	47	140	47	143
a) Koszty sponsora i animatora emisji	45	138	46	139
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	596	1 897	766	2 513
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-23	-244	97	397
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-942	-29	2 799	2 044
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	250	3 195	-194	-26
- z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-1 192	-3 224	2 993	2 070
- z tytułu różnic kursowych	3	4	0	37
VII. Wynik z operacji	-965	-273	2 896	2 441

Wynik z operacji na przypadający na certyfikat inwestycyjny	-1,49	-0,42	3,28	2,77
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	-1,49	-0,42	3,28	2,77

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.

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2011-07-01 do 2011-09-30	za 3 kwartaly 2011 roku od 2011-01-01 do 2011-09-30	od 2010-01-01 do 2010-12-31	za 3 kwartaly 2010 roku od 2010-01-01 do 2010-09-30
I. Zmiana wartości aktywów netto	-6 142	-18 519	-41 745	-36 464
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	73 744	86 121	127 866	127 866
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-965	-273	3 503	2 441
a) przychody z lokat netto	-23	-244	422	397
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	250	3 195	-118	-26
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-1 192	-3 224	3 199	2 070
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-965	-273	3 503	2 441
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	0	0	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-5 177	-18 246	-45 248	-38 905
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)	5 177	18 246	45 248	38 905
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-6 142	-18 519	-41 745	-36 464
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	67 602	67 602	86 121	91 402
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	67 602	73 607	99 459	102 793
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	-48 883	-173 460	-445 379	-384 162
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	-48 883	-173 460	-445 379	-384 162
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	48 883	173 460	445 379	384 162
c) saldo zmian	-48 883	-173 460	-445 379	-384 162
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	647 474	647 474	820 934	882 151
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	2 060 756	2 060 756	2 060 756	2 060 756
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	1 413 282	1 413 282	1 239 822	1 178 605
c) saldo zmian	647 474	647 474	820 934	882 151
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	611 954	611 954	757 596	820 934
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	-1,49	-0,50	3,93	2,63
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	105,90	104,91	100,98	100,98
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	104,41	104,41	104,91	103,61
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	-5,58	-0,64	3,89	3,48

4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	104,41	104,41	100,33	100,33
-data wyceny	2011-09-30	2011-09-30	2010-06-30	2010-06-30
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	104,41	105,90	104,91	103,61
-data wyceny	2011-09-30	2011-06-30	2010-12-31	2010-09-30
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	104,41	104,41	104,91	103,61
-data wyceny	2011-09-30	2011-09-30	2010-12-31	2010-09-30
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	104,41	104,41	104,91	103,61
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	3,21	3,17	3,04	3,06
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	3,17	3,14	3,02	3,04
2. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,04	0,03	0,02	0,02

* Średnia wyliczona z wartości aktywów netto w dniu wyceny 31.03.2011, 30.06.2011 i 30.09.2011.

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

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	pd 2011-07-01 do 2011-09-30		za 3 kwartały 2011 roku pd 2011-01-01 do 2011-09-30		pd 2010-07-01 do 2010-09-30		za 3 kwartały 2010 roku pd 2010-01-01 do 2010-09-30	
	A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	7 139	22 193	6 801	33 006	12 717	65 837	27 732
I. Wpływy								
1. Z tytułu pozadanych lokat	203	1 852	320	3 537	12 514	63 985	27 410	257 199
2. Z tytułu zbycia udziałów w lokatach								
3. Pozostałe	0	0	2	2				
II. Wydatki	5 578	43 644	20 931	227 732	4 974	41 697	20 147	225 118
1. Z tytułu nabycia udziałów w lokatach					553	1 779	733	2 433
2. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa					5	15	5	22
3. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu					0	14	0	19
4. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych					46	139	46	140
5. Pozostałe					-5 143	-18 181	-8 423	-38 981
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej								
I. Wpływy	34	65	14	44	34	65	14	43
1. Odsetki					0	0	0	1
2. Pozostałe					0	0	0	1
a) Odsetki od rachunków bankowych					0	0	0	1
II. Wydatki	5 177	18 246	8 437	38 905	5 125	18 064	8 353	38 516
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych					52	182	84	389
2. Z tytułu opłat manipulacyjnych					0	0	0	0
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych								
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+B)	1 996	4 012	-1 622	-6 855				
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	2 025	9	6 145	10 378				
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+D)	4 021	4 021	4 523	4 523				

Wszystkie dane wyrażone są w tysiącach złotych.

NOTY

NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
Bezp1-Nota objaśniająca-30.09.11.pdf	Polityka rachunkowości.

NOTA-ZNALEŻNOŚĆ FUNDUSZU	3 kwartał 2011 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	439
2. Z tytułu dywidendy	43

Dane wyrażone są w tysiącach złotych.

NOTA-ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	3 kwartał 2011 roku
1. Z tytułu rezerw	18
2. Zobowiązania wobec TFI	176

Dane wyrażone są w tysiącach złotych.

INFORMACJA DODATKOWA

Plik w załączeniu.

Plik	Opis
Bezp1-informacja dodatkowa-30.09.11.pdf	informacja dodatkowa.

PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2011-11-04	Małgorzata Serafin	Główny Księgowy Funduszy	Małgorzata Serafin