

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

**Raport kwartalny FIZ-Q-E 31.10.07**za **2 kwartał 2010 roku** obejmujący okres **od 2010-04-01 do 2010-06-30**

Podstawa prawna:

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

Podstawa prawna:

Data przekazania: 2010-08-04

<b>PKO BEZPIECZNA LOKATA 1 - FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY</b>		
(pełna nazwa funduszu)		
<b>PKO BEZPIECZNA LOKATA 1 - FIZ</b>	<b>PKO TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.</b>	
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)	
<b>02-019</b>	<b>WARSZAWA</b>	
(kod pocztowy)	(miejsowość)	
<b>Grójecka</b>	<b>5</b>	(numer)
(ulica)		
<b>(0-22) 358 56 00</b>	<b>(0-22) 358 56 01</b>	(e-mail)
(telefon)	(fax)	
<b>1080002294</b>	<b>140745415</b>	<b>www.pkotfi.pl</b>
(NIP)	(REGON)	(WWW)

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: zł

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

Plik	Opis
Bezp1-Wstęp do spr.fin-30.06.pdf	Wstęp

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł	w tys. EUR
<b>II kwartał 2010</b>		
I. Przychody z lokat	1 150	285
II. Koszty funduszu netto	834	206
III. Przychody z lokat netto	316	78
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	-28	-7
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	-2 283	-565
VI. Wynik z operacji	-1 995	-494
VII. Zobowiązania	272	66
VIII. Aktywa	97 215	23 449
IX. Aktywa netto	96 943	23 383
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	966 239	
odpowiednio: w zł i w EUR:		

Komisja Nadzoru Finansowego

XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	100,33	24,20
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	-2,06	-0,51
Pozycje bilansu w tys. EUR przeliczone są według średniego kursu NBP z dnia 30 czerwca 2010 roku.		
Pozycje rachunku wyników w tys. EUR przeliczone są według średniej arytmetycznej średnich kursów NBP z dnia 30 kwietnia, 31 maja oraz 30 czerwca 2010 roku.		

## ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	2 kwartał 2010 roku			1 kwartał 2010 roku			2009 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.
1. Akcje	17 010	17 110	17,60	20 187	22 249	20,71	34 542	36 659
2. Prawa do akcji	98	135	0,14					
3. Prawa poboru				0	0	0,00		
4. Dłużne papiery wartościowe	72 078	73 569	75,68	74 061	76 681	71,40	79 196	79 635

## TABELA UZUPEŁNIAJĄCE

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	10 277	POLSKA	581	555	0,57
2. BIOTON	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	586 800	POLSKA	127	117	0,12
3. BRE	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	1 350	POLSKA	321	306	0,31
4. BZWBK	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	3 300	POLSKA	534	640	0,66
5. CEZ	Aktywny rynek - rynek regulowany	Prague Stock Exchange	3 525	REPUBLIKA CZESKA	484	488	0,50
6. CYFRPLSAT	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	12 450	POLSKA	171	177	0,18
7. GETIN	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	48 375	POLSKA	397	459	0,47
8. GTC	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	19 200	POLSKA	451	447	0,46
9. KGHM	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	20 925	POLSKA	2 007	1 854	1,91
10. LOTOS	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	9 375	POLSKA	261	270	0,28
11. PBG	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	1 575	POLSKA	331	329	0,34
12. PEKAO	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	14 850	POLSKA	2 342	2 317	2,38
13. PGE	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	39 900	POLSKA	905	838	0,86
14. PGNIG	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	138 300	POLSKA	487	455	0,47
15. PKNORLEN	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	47 625	POLSKA	1 473	1 690	1,74
16. PKOBP	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	60 525	POLSKA	2 080	2 206	2,27
17. POLIMEXMS	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	71 325	POLSKA	270	312	0,32
18. PZU	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	5 550	POLSKA	1 983	1 943	2,00
19. TPSA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	94 500	POLSKA	1 512	1 351	1,39
20. TVN	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	22 350	POLSKA	293	356	0,37

PRAWA DO AKCJI	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. BRE-PDA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	612	POLSKA	98	135	0,14

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

2 kwartał 2009 roku			
Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
28,03			
60,91	139 017	145 719	98,51

Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

<b>DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE</b>	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna
<b>1. O terminie wykupu powyżej 1 roku:</b>							
<b>a) Obligacje</b>							
-OK0112 *	Inny aktywny rynek	MTS Poland	Skarb Państwa	POLSKA	2012-01-25	zerokuponowe	1 000,00
-PS0413 *	Inny aktywny rynek	MTS Poland	Skarb Państwa	POLSKA	2013-04-25	stałe	1 000,00

\* Z uwagi na znacząco niski wolumen obrotu bądź brak transakcji na aktywnym rynku w dniu 30 czerwc: 2010 roku wartość składnika lokat na dzień bilansow została skorygowana do wartości godziwej określone w drodze szacowania średniej z ofert podawanych przez niezależne wyspecjalizowane jednostki świadczące tego rodzaju usługi.

<b>WIERZYTELNOŚCI</b>	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
-----------------------	-------------------------	------------------------	---------------------	--------------------	----------------------------	--------	------------------------------------	---	-------------------------------------

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

<b>NIERUCHOMOŚCI</b>	Rok oddania do użytku	Data nabycia	Numer księgi wieczystej	Kraj położenia	Adres	Powierzchnia	Obciążenia	Służebności
----------------------	-----------------------	--------------	-------------------------	----------------	-------	--------------	------------	-------------

#### TABELE DODATKOWE

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

<b>BILANS</b>	2 kwartał 2010 roku	1 kwartał 2010 roku	2009 rok	2 kwartał 2009 roku
<b>I. Aktywa</b>	97 215	107 389	130 739	147 931
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 145	6 243	10 378	2 201
2. Należności	247	2 202	4 067	1
3. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	90 814	98 930	116 294	145 719
- dłużne papiery wartościowe	73 569	76 681	79 635	145 719
4. Pozostałe aktywa	9	14	0	10
<b>II. Zobowiązania</b>	272	304	2 873	12 396
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>	96 943	107 085	127 866	135 535
<b>IV. Kapitał funduszu</b>	96 920	105 067	127 388	136 366
1. Kapitał wpłacony	206 076	206 076	206 076	206 076
2. Kapitał wyłacony (wielkość ujemna)	-109 156	-101 009	-78 688	-69 710
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	-1 037	-1 325	-1 505	-6 457
1. Zakumulowane, nierozdysonowane przychody z lokat netto	4 467	4 151	4 167	4 106
2. Zakumulowany, nierozdysonowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-5 504	-5 476	-5 672	-10 563
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	1 060	3 343	1 983	5 626
<b>VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	96 943	107 085	127 866	135 535

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	966 239	1 045 816	1 266 313	1 356 023
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	100,33	102,39	100,98	99,95

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	882 151
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	100,33

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:

Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
73 400	72 078	73 569	75,68
73 400	72 078	73 569	75,68
13 400	12 108	12 508	12,87
60 000	59 970	61 061	62,81

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

Seria A - 966 239 szt.

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:

Seria A - 96 943 tys. zł

Wszystkie pozycje bilansu wyrażone są w tysiącach złotych poza liczbą i wartością certyfikatów inwestycyjnych wyrażoną w złotych.

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2010-04-01	za 2 kwartały	od 2009-04-01	za 2 kwartały
	do 2010-06-30	2010 roku	do 2009-06-30	2009 roku
	od 2010-01-01	od 2010-01-01	od 2009-01-01	od 2009-01-01
	do 2010-06-30	do 2010-06-30	do 2009-06-30	do 2009-06-30
<b>I. Przychody z lokat</b>	1 150	2 047	1 010	2 023
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	317	317	0	0
2. Przychody odsetkowe	833	1 730	1 008	2 019
3. Pozostałe	0	0	2	4
<b>II. Koszty funduszu</b>	834	1 747	1 344	2 413
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	774	1 630	1 069	2 220
2. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	6	12	1	2
3. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	4	9	5	10
4. Koszty odsetkowe	0	0	86	86
5. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0	135	0
6. Pozostałe	50	96	48	95
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	0	0	0	0
<b>IV. Koszty funduszu netto (II-III)</b>	834	1 747	1 344	2 413
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	316	300	-334	-390
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	-2 311	-755	901	2 463
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-28	168	0	-281
- z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-2 283	-923	901	2 744
- z tytułu różnic kursowych	32	37	0	0
<b>VII. Wynik z operacji</b>	-1 995	-455	567	2 073

Wynik z operacji na przypadający na certyfikat inwestycyjny	-2,06	-0,47	0,52	1,53
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	-2,06	-0,47	0,52	1,53

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 2010-04-01	za 2 kwartały	od 2009-01-01	za 2 kwartały
	do 2010-06-30	2010 roku	do 2009-12-31	2009 roku
	od 2010-01-01	od 2010-01-01	od 2009-01-01	od 2009-01-01
	do 2010-06-30	do 2010-06-30	do 2009-06-30	do 2009-06-30
<b>I. Zmiana wartości aktywów netto</b>	-10 142	-30 923	-33 032	-25 363
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	107 085	127 866	160 898	160 898
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-1 995	-455	3 382	2 073
a) przychody z lokat netto	316	300	-329	-390
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-28	168	4 610	-281
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-2 283	-923	-899	2 744
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-1 995	-455	3 382	2 073
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	0	0	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-8 147	-30 468	-36 414	-27 436
a) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-8 147	-30 468	-36 414	-27 436

6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-10 142	-30 923	-33 032	-25 363
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	96 943	96 943	127 866	135 535
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	96 943	106 591	135 832	141 699
<b>II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych</b>	-79 577	-300 074	-367 003	-277 293
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	-79 577	-300 074	-367 003	-277 293
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	79 577	300 074	367 003	277 293
c) saldo zmian	-79 577	-300 074	-367 003	-277 293
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	966 239	966 239	1 266 313	1 356 023
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	2 060 756	2 060 756	2 060 756	2 060 756
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	1 094 517	1 094 517	794 443	704 733
c) saldo zmian	966 239	966 239	1 266 313	1 356 023
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	882 151	882 151	1 139 682	1 318 377
<b>III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny</b>	-2,06	-0,65	2,47	1,44
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	102,39	100,98	98,51	98,51
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	100,33	100,33	100,98	99,95
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	-8,07	-1,30	2,51	2,95
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	100,33	100,33	99,43	99,43
-data wyceny	2010-06-30	2010-06-30	2009-03-31	2009-03-31
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	100,33	102,39	100,98	99,95
-data wyceny	2010-06-30	2010-03-31	2009-12-31	2009-06-30
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	100,33	100,33	100,98	99,95
-data wyceny	2010-06-30	2010-06-30	2009-12-31	2009-06-30
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	100,33	100,33	100,97	99,95
<b>IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:</b>	3,22	3,11	3,09	3,16
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	3,20	3,08	3,07	3,16
2. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,02	0,02	0,01	0,00

\* Średnia wyliczona z wartości aktywów netto w dniach wyceny 29.01.2010, 31.03.2010 i 30.06.2010.

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

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2010-04-01	za 2 kwartały	od 2009-04-01	za 2 kwartały
	do 2010-06-30	2010 roku od 2010-01-01 do 2010-06-30	do 2009-06-30	2009 roku od 2009-01-01 do 2009-06-30
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	8 034	26 205	10 780	29 312
I. Wpływy	81 824	233 006	115 400	135 169
1. Z tytułu posiadanych lokat	3 217	3 217	0	4 007
2. Z tytułu zbycia składników lokat	78 607	229 789	115 399	131 161
3. Pozostałe	0	0	1	1
II. Wydatki	73 790	206 801	104 620	105 857
1. Z tytułu nabycia składników lokat	72 931	204 971	103 459	103 459
2. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	804	1 700	1 113	2 282
3. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	8	17	1	1
4. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0	19	0	21
5. Pozostałe	47	94	47	94
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	-8 132	-30 438	-13 023	-27 416
I. Wpływy	16	30	10	21
1. Odsetki	16	29	9	17
2. Pozostałe	0	1	1	4
a) Odsetki od rachunków bankowych	0	1	1	4
II. Wydatki	8 148	30 468	13 033	27 437
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	8 067	30 163	12 772	26 888
2. Z tytułu opłat manipulacyjnych	81	305	261	549
<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>	-98	-4 233	-2 243	1 896
<b>E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	6 243	10 378	4 444	305
<b>F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)</b>	6 145	6 145	2 201	2 201

Wszystkie dane wyrażone są w tysiącach złotych.

**NOTY****NOTA-1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI**

Plik	Opis
Bezp1-Nota objaśniająca-30.06.pdf	Polityka rachunkowości.

<b>NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU</b>	2 kwartał 2010 roku
1. Z tytułu dywidendy	245
2. Pozostałe	2

Dane wyrażone są w tysiącach złotych.

<b>NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU</b>	2 kwartał 2010 roku
1. Z tytułu rezerw	1
2. Zobowiązania wobec kontrahentów	16
3. Zobowiązania wobec TFI	255

Dane wyrażone są w tysiącach złotych.

**INFORMACJA DODATKOWA**

Plik w załączeniu.



--

Plik	Opis
Bezp1-Informacja dodatkowa-30.06.pdf	Informacja dodatkowa.

**PODPISY**

<b>PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ</b>			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2010-08-04	Małgorzata Serafin	Główny Księgowy Funduszy	Małgorzata Serafin