

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E 31.10.07za **1 kwartał 2010 roku** obejmujący okres **od 2010-01-01 do 2010-03-31**

Podstawa prawna:

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

Podstawa prawna:

Data przekazania: 2010-05-05

| | | |
|---|---|----------------------|
| 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) | |
| 02-019 | WARSZAWA | |
| (kod pocztowy) | (miejsowość) | |
| Grójecka | 5 | (numer) |
| (ulica) | | |
| (0-22) 358 56 00 | (0-22) 358 56 01 | (e-mail) |
| (telefon) | (fax) | |
| 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) |
| Fundusz z wydzielonymi subfunduszami: | (nazwy funduszy powiązanych) |
| | (nazwa funduszu) |

| Plik | Opis |
|----------------------------------|-------|
| Bezp1-Wstęp do spr.fin-31.03.pdf | Wstęp |

| WYBRANE DANE FINANSOWE | w tys. zł | w tys. EUR |
|--|-----------|------------|
| 1 kwartał 2010 | | |
| I. Przychody z lokat | 897 | 226 |
| II. Koszty funduszu netto | 913 | 230 |
| III. Przychody z lokat netto | -16 | -4 |
| IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat | 196 | 49 |
| V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat | 1 360 | 343 |
| VI. Wynik z operacji | 1 540 | 388 |
| VII. Zobowiązania | 304 | 79 |
| VIII. Aktywa | 107 389 | 27 805 |
| IX. Aktywa netto | 107 085 | 27 726 |
| X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych | 1 045 816 | |
| odpowiednio: w zł i w EUR: | | |

Komisja Nadzoru Finansowego

| | | |
|---|--------|-------|
| XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny | 102,39 | 26,51 |
| XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny | 1,47 | 0,37 |
| Pozycje bilansu w tys. EUR przeliczone są według średniego kursu NBP z dnia 31 marca 2010 roku. | | |
| Pozycje rachunku wyników w tys. EUR przeliczone są według średniej arytmetycznej średnich kursów NBP z dnia 29 stycznia, 26 lutego oraz 31 marca 2010 roku. | | |

ZESTAWIENIE LOKAT

| SKŁADNIKI LOKAT | 1 kwartał 2010 roku | | | 4 kwartał 2009 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 | 20 187 | 22 249 | 20,71 | 34 542 | 36 659 | 28,03 | 34 542 | 36 659 |
| 2. Prawa poboru | 0 | 0 | 0,00 | | | | | |
| 3. Dłużne papiery w wartościach | 74 061 | 76 681 | 71,40 | 79 196 | 79 635 | 60,91 | 79 196 | 79 635 |

TABELLE UZUPELNIĄCE

| 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 | 12 371 | POLSKA | 709 | 703 | 0,65 |
| 2. BIOTON | Aktywny rynek - rynek regulowany | GPW w Warszawie | 708 796 | POLSKA | 158 | 163 | 0,15 |
| 3. BRE | Aktywny rynek - rynek regulowany | GPW w Warszawie | 1 869 | POLSKA | 450 | 486 | 0,45 |
| 4. BZWBK | Aktywny rynek - rynek regulowany | GPW w Warszawie | 4 450 | POLSKA | 721 | 916 | 0,85 |
| 5. CERSANIT | Aktywny rynek - rynek regulowany | GPW w Warszawie | 15 219 | POLSKA | 223 | 244 | 0,23 |
| 6. CEZ | Aktywny rynek - rynek regulowany | Prague Stock Exchange | 4 094 | REPUBLIKA CZESKA | 562 | 552 | 0,51 |
| 7. CYFRPLSAT | Aktywny rynek - rynek regulowany | GPW w Warszawie | 16 643 | POLSKA | 232 | 260 | 0,24 |
| 8. GETIN | Aktywny rynek - rynek regulowany | GPW w Warszawie | 64 792 | POLSKA | 540 | 696 | 0,65 |
| 9. GTC | Aktywny rynek - rynek regulowany | GPW w Warszawie | 25 632 | POLSKA | 610 | 636 | 0,59 |
| 10. KGHM | Aktywny rynek - rynek regulowany | GPW w Warszawie | 28 035 | POLSKA | 2 724 | 3 008 | 2,80 |
| 11. LOTOS | Aktywny rynek - rynek regulowany | GPW w Warszawie | 12 460 | POLSKA | 349 | 368 | 0,34 |
| 12. PBG | Aktywny rynek - rynek regulowany | GPW w Warszawie | 2 047 | POLSKA | 433 | 441 | 0,41 |
| 13. PEKAO | Aktywny rynek - rynek regulowany | GPW w Warszawie | 18 690 | POLSKA | 2 974 | 3 102 | 2,89 |
| 14. PGE | Aktywny rynek - rynek regulowany | GPW w Warszawie | 53 311 | POLSKA | 1 234 | 1 231 | 1,15 |
| 15. PGNIG | Aktywny rynek - rynek regulowany | GPW w Warszawie | 185 031 | POLSKA | 659 | 677 | 0,63 |
| 16. PKNORLEN | Aktywny rynek - rynek regulowany | GPW w Warszawie | 63 724 | POLSKA | 1 998 | 2 472 | 2,30 |
| 17. PKOBP | Aktywny rynek - rynek regulowany | GPW w Warszawie | 81 346 | POLSKA | 2 811 | 3 250 | 3,03 |
| 18. POLIMEXMS | Aktywny rynek - rynek regulowany | GPW w Warszawie | 89 534 | POLSKA | 348 | 457 | 0,43 |
| 19. TPSA | Aktywny rynek - rynek regulowany | GPW w Warszawie | 126 469 | POLSKA | 2 051 | 2 050 | 1,91 |
| 20. TVN | Aktywny rynek - rynek regulowany | GPW w Warszawie | 29 815 | POLSKA | 401 | 537 | 0,50 |

| PRAWA POBORU | 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-PP | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | 21 059 | POLSKA | 0 | 0 | 0,00 |

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

| 1 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 | 143 818 | 96,99 |

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

| DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE | Rodzaj rynku | Nazwa rynku | Emitent | Kraj siedziby emitenta | Termin wykupu | Warunki oprocentowania | Wartość nominalna |
|---|--------------------|-------------|---------------|------------------------|---------------|------------------------|-------------------|
| 1. O terminie wykupu powyżej 1 roku: | | | | | | | |
| a) Obligacje | | | | | | | |
| -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 |

| 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 |
|----------------------|-----------------------|--------------|-------------------------|----------------|-------|--------------|------------|-------------|
|----------------------|-----------------------|--------------|-------------------------|----------------|-------|--------------|------------|-------------|

TABELE DODATKOWE

| INSTRUMENTY RYNKU PIENIĘŻNEGO | 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 |
|--------------------------------------|---------|---------------|------------------------|-------------------|--------|------------------------------------|---|-------------------------------------|
|--------------------------------------|---------|---------------|------------------------|-------------------|--------|------------------------------------|---|-------------------------------------|

| BILANS | 1 kwartał 2010 roku | 4 kwartał 2009 roku | 2009 rok | 1 kwartał 2009 roku |
|---|---------------------|---------------------|----------|---------------------|
| I. Aktywa | 107 389 | 130 739 | 130 739 | 148 279 |
| 1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 6 243 | 10 378 | 10 378 | 4 444 |
| 2. Należności | 2 202 | 4 067 | 4 067 | 1 |
| 3. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym: | 98 930 | 116 294 | 116 294 | 143 818 |
| - dłużne papiery wartościowe | 76 681 | 79 635 | 79 635 | 143 818 |
| 4. Pozostałe aktywa | 14 | 0 | 0 | 16 |
| II. Zobowiązania | 304 | 2 873 | 2 873 | 414 |
| III. Aktywa netto (I-II) | 107 085 | 127 866 | 127 866 | 147 865 |
| IV. Kapitał funduszu | 105 067 | 127 388 | 127 388 | 149 398 |
| 1. Kapitał wpłacony | 206 076 | 206 076 | 206 076 | 206 076 |
| 2. Kapitał wyłacony (wielkość ujemna) | -101 009 | -78 688 | -78 688 | -56 678 |
| V. Dochody zatrzymane | -1 325 | -1 505 | -1 505 | -6 258 |
| 1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto | 4 151 | 4 167 | 4 167 | 4 305 |
| 2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | -5 476 | -5 672 | -5 672 | -10 563 |
| VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia | 3 343 | 1 983 | 1 983 | 4 725 |
| VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI) | 107 085 | 127 866 | 127 866 | 147 865 |

| | | | | |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych | 1 045 816 | 1 266 313 | 1 266 313 | 1 487 094 |
| Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny | 102,39 | 100,98 | 100,98 | 99,43 |

| | |
|--|---------|
| Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych | 966 239 |
| Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny | 102,39 |

| Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów: |
|--|
| Seria A - 1 045 816 szt. |

| |
|--|
| Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych: |
|--|

PKO BEZPIECZNA LOKATA 1 - FIZ

FIZ-Q-E 31.10.07

| Liczba | Wartość według ceny nabycia w tys. | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|--------|------------------------------------|---|-------------------------------------|
| 73 500 | 74 061 | 76 681 | 71,40 |
| 73 500 | 74 061 | 76 681 | 71,40 |
| 11 000 | 9 875 | 10 187 | 9,49 |
| 62 500 | 64 186 | 66 494 | 61,92 |

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

Seria A - 107 085 tys. zł

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

| RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI | od 2010-01-01 do 2010-03-31 | za 1 kwartały 2010 roku od 2010-01-01 do 2010-03-31 | od 2009-01-01 do 2009-03-31 | za 1 kwartały 2009 roku od 2009-01-01 do 2009-03-31 |
|--|--------------------------------|--|--------------------------------|--|
| I. Przychody z lokat | 897 | 897 | 1 013 | 1 013 |
| 1. Przychody odsetkowe | 897 | 897 | 1 011 | 1 011 |
| 2. Pozostałe | 0 | 0 | 2 | 2 |
| II. Koszty funduszu | 913 | 913 | 1 204 | 1 204 |
| 1. Wynagrodzenie dla towarzystwa | 856 | 856 | 1 151 | 1 151 |
| 2. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu | 6 | 6 | 1 | 1 |
| 3. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne | 5 | 5 | 5 | 5 |
| 4. Pozostałe | 46 | 46 | 47 | 47 |
| III. Koszty pokrywane przez towarzystwo | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IV. Koszty funduszu netto (II-III) | 913 | 913 | 1 204 | 1 204 |
| V. Przychody z lokat netto (I-IV) | -16 | -16 | -191 | -191 |
| VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata) | 1 556 | 1 556 | 1 562 | 1 562 |
| 1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym: | 196 | 196 | -281 | -281 |
| - z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym: | 1 360 | 1 360 | 1 843 | 1 843 |
| - z tytułu różnic kursowych | 5 | 5 | 0 | 0 |
| VII. Wynik z operacji | 1 540 | 1 540 | 1 371 | 1 371 |

| | | | | |
|--|------|------|------|------|
| Wynik z operacji na przypadający na certyfikat inwestycyjny | 1,47 | 1,47 | 0,92 | 0,92 |
| Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny | 1,47 | 1,47 | 0,92 | 0,92 |

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 2010-01-01 do 2010-03-31 | za 1 kwartały 2010 roku od 2010-01-01 do 2010-03-31 | od 2009-01-01 do 2009-12-31 | za 1 kwartały 2009 roku od 2009-01-01 do 2009-03-31 |
|---|--------------------------------|--|--------------------------------|--|
| I. Zmiana wartości aktywów netto | -20 781 | -20 781 | -33 032 | -13 033 |
| 1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego | 127 866 | 127 866 | 160 898 | 160 898 |
| 2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym: | 1 540 | 1 540 | 3 382 | 1 371 |
| a) przychody z lokat netto | -16 | -16 | -329 | -191 |
| b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | 196 | 196 | 4 610 | -281 |
| c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat | 1 360 | 1 360 | -899 | 1 843 |
| 3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji | 1 540 | 1 540 | 3 382 | 1 371 |
| 4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym: | -22 321 | -22 321 | -36 414 | -14 404 |
| a) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych) | 22 321 | 22 321 | 36 414 | 14 404 |
| 6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym | -20 781 | -20 781 | -33 032 | -13 033 |
| 7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego | 107 085 | 107 085 | 127 866 | 147 865 |
| 8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym | 111 414 | 111 414 | 135 832 | 147 865 |
| II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych | -220 497 | -220 497 | -367 003 | -146 222 |
| 1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym: | -220 497 | -220 497 | -367 003 | -146 222 |
| a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych | 220 497 | 220 497 | 367 003 | 146 222 |
| c) saldo zmian | -220 497 | -220 497 | -367 003 | -146 222 |
| 2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym: | 1 045 816 | 1 045 816 | 1 266 313 | 1 487 094 |
| a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych | 2 060 756 | 2 060 756 | 2 060 756 | 2 060 756 |

| | | | | |
|--|------------|------------|------------|------------|
| b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych | 1 014 940 | 1 014 940 | 794 443 | 573 662 |
| c) saldo zmian | 1 045 816 | 1 045 816 | 1 266 313 | 1 487 094 |
| 3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych | 966 239 | 966 239 | 1 139 682 | 1 356 023 |
| III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny | 1,41 | 1,41 | 2,47 | 0,92 |
| 1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego | 100,98 | 100,98 | 98,51 | 98,51 |
| 2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego | 102,39 | 102,39 | 100,98 | 99,43 |
| 3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym | 5,66 | 5,66 | 2,51 | 3,80 |
| 4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym | 101,56 | 101,56 | 99,43 | 99,43 |
| - data wyceny | 2010-01-29 | 2010-01-29 | 2009-03-31 | 2009-03-31 |
| 5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym | 102,39 | 102,39 | 100,98 | 99,43 |
| - data wyceny | 2010-03-31 | 2010-03-31 | 2009-12-31 | 2009-03-31 |
| 6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym | 102,39 | 102,39 | 100,98 | 99,43 |
| - data wyceny | 2010-03-31 | 2010-03-31 | 2009-12-31 | 2009-03-31 |
| 7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny | 102,39 | 102,39 | 100,97 | 99,43 |
| IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym: | 3,14 | 3,14 | 3,09 | 3,16 |
| 1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa | 3,12 | 3,12 | 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 i 31.03.2010.

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

| RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH | od 2010-01-01 | za 1 kwartał | od 2009-01-01 | za 1 kwartał |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | do 2010-03-31 | 2010 roku | do 2009-03-31 | 2009 roku |
| | od 2010-01-01 | od 2010-01-01 | od 2009-01-01 | od 2009-01-01 |
| | do 2010-03-31 | do 2010-03-31 | do 2009-03-31 | do 2009-03-31 |
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | 18 171 | 18 171 | 18 532 | 18 532 |
| I. Wpływy | 151 182 | 151 182 | 19 769 | 19 769 |
| 1. Z tytułu posiadanych lokat | 0 | 0 | 4 007 | 4 007 |
| 2. Z tytułu zbycia składników lokat | 151 182 | 151 182 | 15 762 | 15 762 |
| II. Wydatki | 133 011 | 133 011 | 1 237 | 1 237 |
| 1. Z tytułu nabycia składników lokat | 132 040 | 132 040 | 0 | 0 |
| 2. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa | 896 | 896 | 1 169 | 1 169 |
| 3. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu | 9 | 9 | 0 | 0 |
| 4. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych | 19 | 19 | 21 | 21 |
| 5. Pozostałe | 47 | 47 | 47 | 47 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | -22 306 | -22 306 | -14 393 | -14 393 |
| I. Wpływy | 14 | 14 | 11 | 11 |
| 1. Odsetki | 13 | 13 | 8 | 8 |
| 2. Pozostałe | 1 | 1 | 3 | 3 |
| a) Odsetki od rachunków bankowych | 1 | 1 | 3 | 3 |
| II. Wydatki | 22 320 | 22 320 | 14 404 | 14 404 |
| 1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych | 22 096 | 22 096 | 14 116 | 14 116 |
| 2. Z tytułu opłat manipulacyjnych | 224 | 224 | 288 | 288 |
| C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B) | -4 135 | -4 135 | 4 139 | 4 139 |
| E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego | 10 378 | 10 378 | 305 | 305 |
| F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D) | 6 243 | 6 243 | 4 444 | 4 444 |

Wszystkie dane wyrażone są w tysiącach złotych.

NOTY

NOTA-1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

| Plik | Opis |
|-----------------------------------|-------------------------|
| Bezp1-Nota objaśniająca-31.03.pdf | Polityka rachunkowości. |

| NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU | 1 kwartał 2010 roku |
|-----------------------------------|---------------------|
| 1. Z tytułu zbytych lokat | 2 202 |

Dane wyrażone są w tysiącach złotych.

| NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU | 1 kwartał 2010 roku |
|-------------------------------------|---------------------|
| 1. Zobowiązania wobec TFI | 285 |
| 2. Pozostałe zobowiązania | 19 |

Dane wyrażone są w tysiącach złotych.

INFORMACJA DODATKOWA

Plik w załączeniu.

| Plik | Opis |
|--------------------------------------|-----------------------|
| Bezp1-Informacja dodatkowa-31.03.pdf | Informacja dodatkowa. |

PODPISY

Komisja Nadzoru Finansowego

| PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ | | | |
|--|--------------------|--------------------------|--------------------|
| Data | Imię i Nazwisko | Stanowisko/Funkcja | Podpis |
| 2010-05-05 | Małgorzata Serafin | Główny Księgowy Funduszy | Małgorzata Serafin |