

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E 31.10.07

za 2 kwartał 2011 roku obejmujący okres od 2011-04-01 do 2011-06-30

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

Data przekazania: 2011-08-04

PKO BEZPIECZNA LOKATA 1 - FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY (pełna nazwa funduszu)		
PKO BEZPIECZNA LOKATA 1 - FIZ (skrótowa nazwa funduszu)	PKO TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A. (nazwa towarzystwa)	
02-515 (kod pocztowy)	WARSZAWA (miejsowość)	
PULAWSKA (ulica)	15 (numer)	
(0-22) 358 56 00 (telefon)	(0-22) 358 56 01 (fax)	poczta@pkofii.pl (e-mail)
1080002294 (NIP)	140745415 (REGON)	www.pkofii.pl (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
Bezpl1-Wstep do spr.fin-30.06.11.pdf	Wstęp

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł	w tys. EUR
II kwartał 2011		
I. Przychody z lokat	541	137
II. Koszty funduszu netto	628	159
III. Przychody z lokat netto	-87	-22
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	2 419	611
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	-1 641	-414
VI. Wynik z operacji	691	174
VII. Zobowiązania	206	52
VIII. Aktywa	73 950	18 550
IX. Aktywa netto	73 744	18 498
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	696 357	
odpowiednio: w zł i w EUR:		
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	105,90	26,56
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	0,99	0,25
Pozycje bilansu w tys. EUR przeliczone są według średniego kursu NBP z dnia 30 czerwca 2011 roku.		

Komisja Nadzoru Finansowego

Pozycje rachunku wyników w tys. EUR przeliczone są według średniej arytmetycznej średnich kursów NBP z dnia 29 kwietnia, 31 maja oraz 30 czerwca roku.

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	2 kwartał 2011 roku			1 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	7 507	9 248	12,49	20 877	24 653	30,39	23 508	27 531	31,59
2. Prawa do akcji							44	48	0,06
3. Prawa poboru				0	4	0,00			
4. Dłużne papiery w wartościowe	60 900	62 598	84,65	51 420	54 279	66,94	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	3 630	POLSKA	187	180	0,24
2. BOGDANKA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	1 617	POLSKA	205	186	0,25
3. BRE	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	660	POLSKA	111	215	0,29
4. CEZ	Aktywny rynek - rynek regulowany	Prague Stock Exchange	1 023	REPUBLIKA CZESKA	127	145	0,20
5. GETIN	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	16 566	POLSKA	135	212	0,29
6. GTC	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	8 316	POLSKA	174	155	0,21
7. HANDLOWY	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	1 716	POLSKA	176	149	0,20
8. KERNEL	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	2 310	LUKSEMBURG	183	176	0,24
9. KGHM	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	7 095	POLSKA	694	1 398	1,89
10. LOTOS	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	3 168	POLSKA	88	143	0,19
11. PBG	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	528	POLSKA	100	73	0,10
12. PEKAO	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	5 577	POLSKA	873	904	1,22
13. PGE	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	29 931	POLSKA	651	718	0,97
14. PGNIG	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	84 777	POLSKA	294	357	0,48
15. PKNORLEN	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	16 170	POLSKA	489	837	1,13
16. PKOBP	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	30 987	POLSKA	1 052	1 301	1,76
17. PZU	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	2 904	POLSKA	1 038	1 089	1,47
18. TAURONPE	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	54 384	POLSKA	345	358	0,48
19. TPSA	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	31 449	POLSKA	484	524	0,71
20. TVN	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	7 854	POLSKA	101	128	0,17

LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki procentowania	Rodzaj listy	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								
-OK0112	Inny aktywny rynek	TBS Poland	Skarb Państwa	POLSKA	2012-01-25	zerokuponowe	1 000,00	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		stałe	1 000,00	30 500

Komisja Nadzoru Finansowego

2 kwartał 2010 roku

Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
17 010	17 110	17.60
98	135	0.14
72 078	73 569	75.68

Liczba	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
13 639	14 629	19,78
13 639	14 629	19,78
13 639	14 629	19,78
47 261	47 969	64,87
47 261	47 969	64,87
16 776	16 933	22,90
30 485	31 036	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
----------------	-------------------------	------------------------	---------------------	--------------------	----------------------------	--------	------------------------------------	---	-------------------------------------

WEKSLA	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.
---------------	-----------------------	--------------	-------------------------	----------------	-------	--------------	------------	-------------	------------------------------------

TABELI 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
-------------------------------	---------	---------------	------------------------	-------------------	--------	------------------------------------	---	-------------------------------------

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. OK0112	1 951	2,64

BILANS	2 kwartał 2011 roku	1 kwartał 2011 roku	2010 rok	2 kwartał 2010 roku
I. Aktywa	73 950	81 090	87 168	97 215
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 025	1 499	9	6 145
2. Należności	72	644	0	247
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0	0	0
4. Śladniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	71 846	78 932	87 159	90 814
- dłużne papiery wartościowe	62 598	54 279	59 580	73 569
5. Śladniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	0	4	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
6. Pozostałe aktywa	7	11	0	9
II. Zobowiązania	206	1 612	1 047	272
III. Aktywa netto (I-II)	73 744	79 478	86 121	96 943
IV. Kapitał funduszu	69 071	75 496	82 140	96 920
1. Kapitał wpłacony	206 076	206 076	206 076	206 076
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-137 005	-130 580	-123 936	-109 156
V. Dochody zatrzymane	1 523	-809	-1 201	-1 037
1. Zakumulowane, nierozdyponowane przychody z lokat netto	4 368	4 455	4 589	4 467
2. Zakumulowany, nierozdyponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-2 845	-5 264	-5 790	-5 504
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	3 150	4 791	5 182	1 060
VII. Kapitał funduszu i zakup ulowany wynik z operacji (IV+V+VI)	73 744	79 478	86 121	96 943

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	696 357	757 596	820 934	966 239
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	105,90	104,91	104,91	100,33

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	647 474
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	105,90

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:
Seria A - 696 357 szt.

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:
Seria A - 73 744 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	pd 2011-04-01 do 2011-06-30	za 2 kwartały 2011 roku pd 2011-01-01 do 2011-06-30	pd 2010-04-01 do 2010-06-30	za 2 kwartały 2010 roku pd 2010-01-01 do 2010-06-30
I. Przychody z lokat	541	1 080	1 235	2 047
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	121	121	317	317
2. Przychody odsetkowe	420	959	833	1 730
3. Dodatkowo saldo różnic kursowych	0	0	85	0
II. Koszty funduszu	628	1 301	834	1 747
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	574	1 190	774	1 630
2. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	3	9	6	12
3. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	4	7	4	9
4. Koszty odsetkowe	0	2	0	0
5. Pozostałe	47	93	50	96
a) Koszty sponсора i animatora emii	48	93	50	96
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	628	1 301	834	1 747
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-87	-221	401	300
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	778	913	-2 311	-755
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	2 419	2 945	-28	168
- z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-1 641	-2 032	-2 283	-923
- z tytułu różnic kursowych	-3	7	32	37
VII. Wynik z operacji	691	692	-1 910	-455
Wynik z operacji na przypadający na certyfikat inwestycyjny	0,99	0,99	-2,06	-0,47
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	0,99	0,99	-2,06	-0,47

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	pd 2011-04-01 do 2011-06-30	za 2 kwartały 2011 roku pd 2011-01-01 do 2011-06-30	pd 2010-01-01 do 2010-12-31	za 2 kwartały 2010 roku pd 2010-01-01 do 2010-06-30
I. Zmiana wartości aktywów netto	-5 734	-12 377	-41 745	-30 923
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	79 478	86 121	127 866	127 866
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	691	692	3 503	-455
a) przychody z lokat netto	-87	-221	422	300
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2 419	2 945	-118	168
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-1 641	-2 032	3 199	-923
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	691	692	3 503	-455
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	0	0	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-6 425	-13 069	-45 248	-30 468
a) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	6 425	13 069	45 248	30 468
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-5 734	-12 377	-41 745	-30 923
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	73 744	73 744	86 121	96 943
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	73 743	76 610	99 459	106 591
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	-81 239	-124 577	-445 379	-300 074
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	-81 239	-124 577	-445 379	-300 074
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	61 239	124 577	445 379	300 074
c) saldo zmian	-81 239	-124 577	-445 379	-300 074
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	696 357	696 357	820 934	966 239
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	2 060 756	2 060 756	2 060 756	2 060 756
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	1 364 399	1 364 399	1 239 822	1 094 517
c) saldo zmian	696 357	696 357	820 934	966 239
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	647 474	647 474	757 596	882 151
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	0,99	0,99	3,93	-0,65
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	104,91	104,91	100,08	100,08
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	105,90	105,90	104,91	100,33

3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	3,79	1,90	3,89	-1,30
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	105,90	104,91	100,33	100,33
-data wyceny	2011-06-30	2011-03-31	2010-06-30	2010-06-30
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	105,90	105,90	104,91	102,39
-data wyceny	2011-06-30	2011-06-30	2010-12-31	2010-03-31
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	105,90	105,90	104,91	100,33
-data wyceny	2011-06-30	2011-06-30	2010-12-31	2010-06-30
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	105,90	105,90	104,91	100,33
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	3,14	3,15	3,04	3,10
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	3,12	3,13	3,02	3,08
2. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,02	0,02	0,02	0,02

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

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

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2011-04-01 do 2011-06-30	za 2 kwartały 2011 roku od 2011-01-01 do 2011-06-30	od 2010-04-01 do 2010-06-30	za 2 kwartały 2010 roku od 2010-01-01 do 2010-06-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	6 938	15 054	8 034	26 205
I. Wpływy	28 170	53 120	81 824	233 006
1. Z tytułu posiadanych lokat	1 649	1 649	3 217	3 217
2. Z tytułu zbycia udziałów w lokat	26 521	51 471	78 607	229 789
II. Wydatki	21 232	38 066	73 790	206 801
1. Z tytułu nabycia udziałów w lokat	20 585	36 723	72 931	204 971
2. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	597	1 226	804	1 700
3. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	4	10	8	17
4. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0	14	0	19
5. Pozostałe	46	93	47	84
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-6 412	-13 038	-8 132	-30 438
I. Wpływy	13	31	16	30
1. Odsetki	13	31	16	29
2. Pozostałe	0	0	0	1
a) Odsetki od rachunków bankowych	0	0	0	1
II. Wydatki	6 425	13 069	8 148	30 468
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	6 361	12 939	8 067	30 163
2. Z tytułu opłat manipulacyjnych	64	130	81	305
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	0	0	0	0
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+B)	526	2 016	-98	-4 233
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	1 499	9	6 243	10 378
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+F)	2 025	2 025	6 145	6 145

Wszystkie dane wyrażone są w tysiącach złotych.

NOTY

NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
Bezpl1-Nota objaśniająca-30.06.11.doc	Polityka rachunkowości.

NOTA-ZNALEŻNOŚĆ FUNDUSZU	2 kwartał 2011 roku
1. Z tytułu dywidendy	72

Dane wyrażone są w tysiącach złotych.

NOTA-ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2 kwartał 2011 roku
1. Z tytułu rezerw	16
2. Zobowiązania wobec TFI	190

Dane wyrażone są w tysiącach złotych.

INFORMACJA DODATKOWA

Plik w załączeniu.

Plik	Opis
Bezpl1-informacja dodatkowa-30.06.11.pdf	Informacja dodatkowa.

PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2011-08-04	Małgorzata Serafin	Główny Księgowy Funduszu	Małgorzata Serafin