

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E 31.10.07

za 1 kwartał 2011 roku obejmujący okres od 2011-01-01 do 2011-03-31

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

Data przekazania: 2011-05-05

| | | |
|---|--|---------------------------------|
| 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) | |
| 02-019 (kod pocztowy) | WARSZAWA (miejsowość) | |
| GRÓJECKA (ulica) | 5 (numer) | |
| (0-22) 358 56 00 (telefon) | (0-22) 358 56 01 (fax) | www.pkoft.pl (e-mail) |
| 1080002294 (NIP) | 140745415 (REGON) | www.pkoft.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 |
| Bezpl-Wstep do spr.fin-31.03.11.pdf | Wstep |

| WYBRANE DANE FINANSOWE | w tys. zł | w tys. EUR |
|---|-----------|------------|
| I kwartał 2011 | | |
| I. Przychody z lokat | 539 | 136 |
| II. Koszty funduszu netto | 673 | 169 |
| III. Przychody z lokat netto | -134 | -34 |
| IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat | 526 | 132 |
| V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat | -391 | -98 |
| VI. Wynik z operacji | 1 | 0 |
| VII. Zobowiązania | 1 612 | 402 |
| VIII. Aktywa | 81 088 | 20 212 |
| IX. Aktywa netto | 79 476 | 19 810 |
| X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych | 757 596 | |
| odpowiednio: w zł i w EUR: | | |
| XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny | 104,91 | 26,15 |
| XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny | 0,00 | 0,00 |
| pozycje bilansu w tys. EUR przeliczone są według średniego kursu NBP z dnia 31 marca 2011 roku. | | |

Komisja Nadzoru Finansowego

Pozycje rachunku wyników w tys. EUR przeliczone są według średniej arytmetycznej średnich kursów NBP z dnia 31 stycznia, 28 lutego oraz 31 marca 2011 roku.

ZESTAWIENIE LOKAT

| SKŁADNIKI LOKAT | 1 kwartał 2011 roku | | | 4 kwartał 2010 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 | 20 877 | 24 651 | 30,39 | 23 508 | 27 531 | 31,59 | 23 508 | 27 531 | 31,59 |
| 2. Prawa do akcji | | | | 44 | 48 | 0,06 | 44 | 48 | 0,06 |
| 3. Prawa poboru | 0 | 4 | 0,00 | | | | | | |
| 4. Dłużne papiery w wartościowe | 51 420 | 54 279 | 66,94 | 56 867 | 59 580 | 68,35 | 56 867 | 59 580 | 68,35 |

TABELA 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 | 9 990 | POLSKA | 526 | 539 | 0,66 |
| 2. BOGDANKA | Aktywny rynek - rynek regulowany | GPW w Warszawie | 4 410 | POLSKA | 565 | 552 | 0,68 |
| 3. BRE | Aktywny rynek - rynek regulowany | GPW w Warszawie | 1 800 | POLSKA | 421 | 619 | 0,76 |
| 4. BZWBK | Aktywny rynek - rynek regulowany | GPW w Warszawie | 175 | POLSKA | 28 | 40 | 0,05 |
| 5. CEZ | Aktywny rynek - rynek regulowany | Prague Stock Exchange | 2 790 | REPUBLIKA CZEKA | 357 | 403 | 0,50 |
| 6. GETIN | Aktywny rynek - rynek regulowany | GPW w Warszawie | 45 090 | POLSKA | 406 | 640 | 0,79 |
| 7. GTC | Aktywny rynek - rynek regulowany | GPW w Warszawie | 22 950 | POLSKA | 502 | 488 | 0,60 |
| 8. KERNEL | Aktywny rynek - rynek regulowany | GPW w Warszawie | 6 210 | LUKSEMBURG | 500 | 441 | 0,54 |
| 9. KGHM | Aktywny rynek - rynek regulowany | GPW w Warszawie | 19 530 | POLSKA | 2 165 | 3 519 | 4,34 |
| 10. LOTOS | Aktywny rynek - rynek regulowany | GPW w Warszawie | 8 730 | POLSKA | 265 | 385 | 0,47 |
| 11. PBG | Aktywny rynek - rynek regulowany | GPW w Warszawie | 1 440 | POLSKA | 293 | 271 | 0,33 |
| 12. PEKAO | Aktywny rynek - rynek regulowany | GPW w Warszawie | 15 300 | POLSKA | 2 432 | 2 604 | 3,21 |
| 13. PGE | Aktywny rynek - rynek regulowany | GPW w Warszawie | 82 350 | POLSKA | 1 808 | 1 886 | 2,33 |
| 14. PGNIG | Aktywny rynek - rynek regulowany | GPW w Warszawie | 232 830 | POLSKA | 819 | 875 | 1,08 |
| 15. PKNORLEN | Aktywny rynek - rynek regulowany | GPW w Warszawie | 44 460 | POLSKA | 1 521 | 2 341 | 2,89 |
| 16. PKOBP | Aktywny rynek - rynek regulowany | GPW w Warszawie | 87 390 | POLSKA | 3 237 | 3 819 | 4,71 |
| 17. PZU | Aktywny rynek - rynek regulowany | GPW w Warszawie | 6 750 | POLSKA | 2 402 | 2 403 | 2,96 |
| 18. TAURONPE | Aktywny rynek - rynek regulowany | GPW w Warszawie | 145 800 | POLSKA | 959 | 916 | 1,13 |
| 19. TPSA | Aktywny rynek - rynek regulowany | GPW w Warszawie | 86 490 | POLSKA | 1 380 | 1 522 | 1,88 |
| 20. TVN | Aktywny rynek - rynek regulowany | GPW w Warszawie | 21 510 | POLSKA | 291 | 390 | 0,48 |

| 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. GETIN-PP | Nienotowane na rynku aktywnym | Ne dotyczy | 37 157 | POLSKA | 0 | 4 | 0,00 |

| LISTRY 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: | | | | | | | | 15 000 |
| a) Obligacje | | | | | | | | 15 000 |
| -OK0112 | Inny aktywny rynek | TBS Poland | Skarb Państwa | POLSKA | 2012-01-25 | zerokuponowe | 1 000,00 | 15 000 |

Komisja Nadzoru Finansowego

1 kwartał 2010 roku

| Wartość według ceny nabycia w tys. | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|------------------------------------|---|-------------------------------------|
| 20 187 | 22 249 | 20,71 |
| 0 | 0 | 0,00 |
| 74 061 | 76 681 | 71,40 |

| 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 | 14 483 | 17,86 |
| 13 639 | 14 483 | 17,86 |
| 13 639 | 14 483 | 17,86 |

| 2. O terminie wykupu powyżej 1 roku: | | | | | | | | | |
|--------------------------------------|--------------------|------------|---------------|--------|------------|-------|----------|--------|--|
| a) Obligacje | | | | | | | | | |
| -PS0413 | Inny aktywny rynek | TBS Poland | Skarb Państwa | POLSKA | 2013-04-25 | stałe | 1 000,00 | 37 800 | |

| 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 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. OK0112 | 1 931 | 2,38 |

| BILANS | 1 kwartał 2011 roku | 4 kwartał 2010 roku | 2010 rok | 1 kwartał 2010 roku |
|--|---------------------|---------------------|----------|---------------------|
| I. Aktywa | 81 090 | 87 168 | 87 168 | 107 389 |
| 1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 1 499 | 9 | 9 | 6 243 |
| 2. Należności | 644 | 0 | 0 | 2 202 |
| 3. Śkładniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym: | 78 932 | 87 159 | 87 159 | 98 930 |
| - dłużne papiery wartościowe | 54 279 | 59 580 | 59 580 | 76 681 |
| 4. Śkładniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym: | 4 | 0 | 0 | 0 |
| - dłużne papiery wartościowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. Pozostałe aktywa | 11 | 0 | 0 | 14 |
| II. Zobowiązania | 1 612 | 1 047 | 1 047 | 304 |
| III. Aktywa netto (I-II) | 79 478 | 86 121 | 86 121 | 107 085 |
| IV. Kapitał funduszu | 75 496 | 82 140 | 82 140 | 105 067 |
| 1. Kapitał wpłacony | 206 076 | 206 076 | 206 076 | 206 076 |
| 2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna) | -130 580 | -123 936 | -123 936 | -101 009 |
| V. Dochody zatrzymane | -809 | -1 201 | -1 201 | -1 325 |
| 1. Zakumulowane, nierozdysonowane przychody z lokat netto | 4 455 | 4 589 | 4 589 | 4 151 |
| 2. Zakumulowany, nierozdysonowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | -5 264 | -5 790 | -5 790 | -5 476 |
| VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia | 4 791 | 5 182 | 5 182 | 3 343 |
| VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+VI) | 79 478 | 86 121 | 86 121 | 107 085 |
| Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych | 757 596 | 820 934 | 820 934 | 1 045 816 |
| Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny | 104,91 | 104,91 | 104,91 | 102,39 |
| Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych | 696 357 | | | |
| Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny | 104,91 | | | |

| Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów: |
|--|
| Seria A - 757 596 szt. |

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

PKO BEZPIECZNA LOKATA 1 - FIZ

| | | |
|--------|--------|-------|
| 37 781 | 39 796 | 49,08 |
| 37 781 | 39 796 | 49,08 |
| 37 781 | 39 796 | 49,08 |

FIZ-Q-E 31.10.07

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

Komisja Nadzoru Finansowego

PKO BEZPIECZNA LOKATA 1 - FIZ

FIZ-Q-E 31.10.07

Seria A - 79 478 tys. zł

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

| RACHUNEKWYNIKUZOPERACJI | za 1 kwartały 2011 roku | | za 1 kwartały 2010 roku | |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | od 2011-01-01 do 2011-03-31 | od 2011-01-01 do 2011-03-31 | od 2010-01-01 do 2010-03-31 | od 2010-01-01 do 2010-03-31 |
| I. Przychody z lokat | 539 | 539 | 897 | 897 |
| 1. Przychody odsetkowe | 539 | 539 | 897 | 897 |
| II. Koszty funduszu | 673 | 673 | 913 | 913 |
| 1. Wynagrodzenie dla towarzystwa | 616 | 616 | 856 | 856 |
| 2. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu | 6 | 6 | 6 | 6 |
| 3. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne | 3 | 3 | 5 | 5 |
| 4. Koszty odsetkowe | 2 | 2 | 0 | 0 |
| 5. Pozostałe | 46 | 46 | 46 | 46 |
| a) Koszty sponsora i animatora emisji | 45 | 45 | 46 | 46 |
| III. Koszty pokrywane przez towarzystwo | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IV. Koszty funduszu netto (II-III) | 673 | 673 | 913 | 913 |
| V. Przychody z lokat netto (I-IV) | -134 | -134 | -16 | -16 |
| VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata) | 135 | 135 | 1 556 | 1 556 |
| 1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym: | 526 | 526 | 196 | 196 |
| - z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym: | -391 | -391 | 1 360 | 1 360 |
| - z tytułu różnic kursowych | 10 | 10 | 5 | 5 |
| VII. Wynik z operacji | 1 | 1 | 1 540 | 1 540 |
| Wynik z operacji na przypadający na certyfikat inwestycyjny | 0,00 | 0,00 | 1,47 | 1,47 |
| Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny | 0,00 | 0,00 | 1,47 | 1,47 |

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.

| ZESTAWIENIEZMIANWAKTYWACHNETTO | za 1 kwartały 2011 roku | | za 1 kwartały 2010 roku | |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | od 2011-01-01 do 2011-03-31 | od 2011-01-01 do 2011-03-31 | od 2010-01-01 do 2010-12-31 | od 2010-01-01 do 2010-03-31 |
| I. Zmiana wartości aktywów netto | -6 643 | -6 643 | -41 745 | -20 781 |
| 1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego | 86 121 | 86 121 | 127 866 | 127 866 |
| 2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym: | 1 | 1 | 3 503 | 1 540 |
| a) przychody z lokat netto | -134 | -134 | 422 | -16 |
| b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | 526 | 526 | -118 | 196 |
| c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat | -391 | -391 | 3 199 | 1 360 |
| 3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji | 1 | 1 | 3 503 | 1 540 |
| 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: | -6 644 | -6 644 | -45 248 | -22 321 |
| a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych) | 6 644 | 6 644 | 45 248 | 22 321 |
| 6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym | -6 643 | -6 643 | -41 745 | -20 781 |
| 7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego | 79 478 | 79 478 | 86 121 | 107 085 |
| 8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym | 79 478 | 79 478 | 99 459 | 111 414 |
| II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych | -63 338 | -63 338 | -445 379 | -220 497 |
| 1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym: | -63 338 | -63 338 | -445 379 | -220 497 |
| a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych | 63 338 | 63 338 | 445 379 | 220 497 |
| c) saldo zmian | -63 338 | -63 338 | -445 379 | -220 497 |
| 2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym: | 757 596 | 757 596 | 820 934 | 1 045 816 |
| a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych | 2 060 756 | 2 060 756 | 2 060 756 | 2 060 756 |

Komisja Nadzoru Finansowego

| | | | | |
|--|------------|------------|------------|------------|
| b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych | 1 303 160 | 1 303 160 | 1 239 822 | 1 014 940 |
| c) saldo zmian | 757 596 | 757 596 | 820 934 | 1 045 816 |
| 3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych | 696 357 | 696 357 | 757 596 | 966 239 |
| III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny | 0,00 | 0,00 | 3,93 | 1,41 |
| 1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego | 104,91 | 104,91 | 100,98 | 100,98 |
| 2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego | 104,91 | 104,91 | 104,91 | 102,39 |
| 3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym | 0,00 | 0,00 | 3,89 | 5,66 |
| 4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym | 104,91 | 104,91 | 100,33 | 101,56 |
| -data wyceny | 2011-03-31 | 2011-03-31 | 2010-06-30 | 2010-01-29 |
| 5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym | 104,91 | 104,91 | 104,91 | 102,39 |
| -data wyceny | 2011-03-31 | 2011-03-31 | 2010-12-31 | 2010-03-31 |
| 6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym | 104,91 | 104,91 | 104,91 | 102,39 |
| -data wyceny | 2011-03-31 | 2011-03-31 | 2010-12-31 | 2010-03-31 |
| IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym: | 3,17 | 3,17 | 3,04 | 3,14 |
| 1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa | 3,14 | 3,14 | 3,02 | 3,12 |
| 2. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu | 0,03 | 0,03 | 0,02 | 0,02 |

* Średnia wyliczona z wartości aktywów netto w dniu wyceny 31.03.2011.

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

| RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | pd 2011-01-01 do 2011-03-31 | za 1 kwartały 2011 roku pd 2011-01-01 do 2011-03-31 | pd 2010-01-01 do 2010-03-31 | za 1 kwartały 2010 roku pd 2010-01-01 do 2010-03-31 |
|---|--|--|--------------------------------|--|
| | A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | 8 116 | 8 116 | 18 171 |
| I. Wpływy | 24 950 | 24 950 | 151 182 | 151 182 |
| 1. Z tytułu zbycia składników lokat | 24 950 | 24 950 | 151 182 | 151 182 |
| II. Wydatki | 16 834 | 16 834 | 133 011 | 133 011 |
| 1. Z tytułu nabycia składników lokat | 16 138 | 16 138 | 132 040 | 132 040 |
| 2. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa | 629 | 629 | 896 | 896 |
| 3. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu | 6 | 6 | 9 | 9 |
| 4. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych | 14 | 14 | 19 | 19 |
| 5. Pozostałe | 47 | 47 | 47 | 47 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | -6 626 | -6 626 | -22 306 | -22 306 |
| I. Wpływy | 18 | 18 | 14 | 14 |
| 1. Odsetki | 18 | 18 | 13 | 13 |
| 2. Pozostałe | 0 | 0 | 1 | 1 |
| a) Odsetki od rachunków bankowych | 0 | 0 | 1 | 1 |
| II. Wydatki | 6 644 | 6 644 | 22 320 | 22 320 |
| 1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych | 6 578 | 6 578 | 22 096 | 22 096 |
| 2. Z tytułu opłat manipulacyjnych | 66 | 66 | 224 | 224 |
| C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+B) | 1 490 | 1 490 | -4 135 | -4 135 |
| E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego | 9 | 9 | 10 378 | 10 378 |
| F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+D) | 1 499 | 1 499 | 6 243 | 6 243 |

Wszystkie dane wyrażone są w tysiącach złotych.

NOTY

NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

| | |
|--------------------------------------|-------------------------|
| Plik | Opis |
| Bezpl-Nota objaśniająca-31.03.11.pdf | Polityka rachunkowości. |

Komisja Nadzoru Finansowego

| | |
|--------------------------------|---------------------|
| NOTA-ZALEŻNOŚĆ FUNDUSZU | 1 kwartał 2011 roku |
| 1. Z tytułu zbytych lokat | 635 |
| 2. Pozostałe | 9 |

Dane wyrażone są w tysiącach złotych.

| | |
|-----------------------------------|---------------------|
| NOTA-ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU | 1 kwartał 2011 roku |
| 1. Z tytułu nabytych aktywów | 1 382 |
| 2. Zobowiązania wobec TFI | 212 |
| 3. Pozostałe zobowiązania | 18 |

Dane wyrażone są w tysiącach złotych.

INFORMACJA DODATKOWA

Plik w załączeniu.

| | |
|--|----------------------|
| Plik | Opis |
| Bezpl-Infomacja dodatkowa-31.03.11.pdf | Infomacja dodatkowa. |

PODPISY

PODPISY OSÓB PREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ

| Data | Imię i Nazwisko | Stanowisko/Funkcja | Podpis |
|------------|--------------------|--------------------------|--------------------|
| 2011-05-05 | Małgorzata Serafin | Główny Księgowy Funduszy | Małgorzata Serafin |

Komisja Nadzoru Finansowego