

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport półroczny FIZ-P-E 12.12.05

za 1 półrocze 2007 roku obejmujące okres od 2007-01-01 do 2007-06-30

oraz poprzedni rok obrotowy 2006 obejmujący okres od 2006-10-25 do 2006-12-31

Podstawa prawna:

FIZ-Rozp. RM o obowiązkach inf. TFI i FI 05.114.962 § 14 ust. 1 pkt 3

Podstawa prawna:

Data przekazania: 2007-08-31

PKO/CREDIT SUISSE BEZPIECZNA LOKATA I - FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY		
(pełna nazwa funduszu)		
PKO/CREDIT SUISSE BEZPIECZNA LOKATA I - FIZ	PKO TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)	
02-515		
(kod pocztowy)	(miejscowość)	
PULAWSKA	15	
(ulica)	(numer)	
(0-22) 521 56 00		
(telefon)	(fax)	(e-mail)
1080002294	140745415	www.pkotfi.pl
(NIP)	(REGON)	(WWW)

(podmiot uprawniony do badania)

(data sporządzenia raportu)

Raport półroczny zawiera:

- Pismo Prezesa Zarządu towarzystwa
 Półroczne sprawozdanie finansowe

- | | | |
|---|--|--|
| <input checked="" type="checkbox"/> Wprowadzenie | <input checked="" type="checkbox"/> Rachunek wyniku z operacji | <input checked="" type="checkbox"/> Noty objaśniające |
| <input checked="" type="checkbox"/> Zestawienie lokat | <input checked="" type="checkbox"/> Zestawienie zmian w aktywach netto | <input checked="" type="checkbox"/> Informacja dodatkowa |
| <input checked="" type="checkbox"/> Bilans | <input checked="" type="checkbox"/> Rachunek przepływów pieniężnych | <input checked="" type="checkbox"/> Wybrane dane finansowe |

- Sprawozdanie zarządu towarzystwa (sprawozdanie z działalności funduszu)
 Oświadczenie o poprawności półrocznego sprawozdania finansowego
 Oświadczenie depozytariusza
 Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

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)

Komisja Nadzoru Finansowego

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w pełnych tysiącach złotych poza pozycjami X, XI, XII z WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH oraz opisanymi przypadkami, w których dane zostały wyrażone w złotych.

W Tabeli uzupełniającej Zestawienia lokat, w części Instrumenty Pochodne, wartość otwartych pozycji wykazana jest według kursu bieżącego kontraktów 13 164 tys. zł.

Poniżej załączamy Oświadczenie Zarządu o wyborze biegłego rewidenta.

Plik	Opis
Oswiadczenie2.pdf	Oświadczenie Zarządu

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Treść wprowadzenia w załączniku

Plik	Opis
------	------

PISMO PREZESA ZARZĄDU TOWARZYSTWA

Treść w załączniku.

Plik	Opis
BL1_OK.pdf	Pismo Prezesa Zarządu do uczestników PKO/CS BL1

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU (SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI FUNDUSZU)

Treść w załączniku.

Plik	Opis
Sprawozdanie Zarządu z działalności emitenta.pdf	Sprawozdanie Zarządu PKO/CS BL1

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł	w tys. EUR
I. Przychody z lokat	6 124	1 591
II. Koszty funduszu netto	3 113	809
III. Przychody z lokat netto	3 011	782
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	-1 436	-373
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	5 753	1 495
VI. Wynik z operacji	7 328	1 904
VII. Zobowiązania	522	139
VIII. Aktywa	217 321	57 709
IX. Aktywa netto	216 799	57 571
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	2 060 756	
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	105,20	27,94
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	0,37	0,10

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	1 półrocze 2007 roku			2006		
	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	65 939	75 688	34,84	55 049	57 133	27,20
2. Dłużne papiery w artościow e	133 085	133 510	61,43	142 618	144 402	68,77
3. Instrumenty pochodne		0	0,00		0	0,00

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.
1. AGORA	aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	21 812	POLSKA	751	916
2. BANKBPH	aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	3 800	POLSKA	3 463	3 671
3. BIOTON	aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	681 340	POLSKA	1 602	1 315
4. BRE	aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	4 636	POLSKA	1 697	2 554
5. BZWBK	aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	11 324	POLSKA	2 739	3 305
6. CERSANIT	aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	35 112	POLSKA	1 581	1 591
7. CEZ	aktywny rynek - rynek regulowany	Prague Stock Exchange	12 696	REPUBLIKA CZESKA	1 686	1 806

Procentowy udział w aktywach ogółem
0,42
1,69
0,61
1,18
1,52
0,73
0,83

8. GTC	aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	62 016	POLSKA	2 731	3 087
9. KGHM	aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	58 520	POLSKA	6 108	6 367
10. LOTOS	aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	24 548	POLSKA	1 127	1 235
11. MOL	aktywny rynek - rynek regulowany	Budapest Stock Exchange	3 588	WĘGRY	1 148	1 512
12. PBG	aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	4 636	POLSKA	1 853	1 739
13. PEKAO	aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	37 848	POLSKA	8 692	9 784
14. PGNIG	aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	472 492	POLSKA	1 697	2 386
15. PKNORLEN	aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	162 792	POLSKA	7 598	9 100
16. PKOBP	aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	211 280	POLSKA	9 119	11 705
17. POLIMEXMS	aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	8 512	POLSKA	1 720	2 328
18. PROKOM	aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	5 700	POLSKA	751	869
19. TPSA	aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	357 428	POLSKA	8 133	8 746
20. TVN	aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	74 328	POLSKA	1 743	1 672

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania
1. O terminie wykupu powyżej 1 roku:						
a) Obligacje						
-PS0310	inny aktywny rynek	MTS Poland	Skarb Państwa	POLSKA	2010-03-24	stałe

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy
1. FW20U7	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	POLSKA	Indeks WIG 20

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.
-----------------------	-------------------------	------------------------	---------------------	--------------------	----------------------------	--------	------------------------------------	---

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

1,42
2,93
0,57
0,70
0,80
4,50
1,10
4,19
5,39
1,07
0,40
4,02
0,77

Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
	130 000	133 085	133 510	61,43
	130 000	133 085	133 510	61,43
1 000,00	130 000	133 085	133 510	61,43

a	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
350		0	0,00

Procentowy udział w aktywach ogółem

NIERUCHOMOŚCI	Rok oddania do użytku	Data nabycia	Numer księgi wieczystej	Kraj położenia	Adres	Powierzchnia
---------------	-----------------------	--------------	-------------------------	----------------	-------	--------------

TABELLE 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.
-------------------------------	---------	---------------	------------------------	-------------------	--------	------------------------------------	---

BILANS	1 półrocze 2007 roku	2006
I. Aktywa	217 321	209 995
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 079	8 457
2. Należności	1 031	3
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4. Śkładniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	209 198	201 535
- dłużne papiery wartościowe	133 510	144 402
5. Śkładniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
6. Pozostałe aktywa	13	0
II. Zobowiązania	522	524
III. Aktywa netto (I-II)	216 799	209 471
IV. Kapitał funduszu	206 076	206 076
1. Kapitał wpłacony	206 076	206 076
2. Kapitał wyłacony (wielkość ujemna)	0	0
V. Dochody zatrzymane	2 358	783
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	3 718	707
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-1 360	76
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	8 365	2 612
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	216 799	209 471

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	2 060 756	2 060 756
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	105,20	101,65

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	2 060 756
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	105,20

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2007-01-01 do 2007-06-30	od 2006-10-25 do 2006-12-31	od do
I. Przychody z lokat	6 124	1 939	
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	2 032	0	
2. Przychody odsetkowe	4 079	1 461	
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	13	478	
5. Pozostałe	0	0	
II. Koszty funduszu	3 113	1 232	
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	3 031	1 115	
2. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	10	7	
3. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	13	97	

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

Procentowy udział w aktywach ogółem

4. Koszty odsetkowe	0	0
5. Ujemne saldo różnic kursowych	1	0
6. Pozostałe	58	13
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	3 113	1 232
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	3 011	707
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	4 317	2 688
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-1 436	76
- z tytułu różnic kursowych	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	5 753	2 612
- z tytułu różnic kursowych	-99	17
VII. Wynik z operacji	7 328	3 395

Wynik z operacji na przypadający na certyfikat inwestycyjny	0,37	1,65
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	0,37	1,65

Wszystkie pozycje wyrażone są w tysiącach złotych poza wynikiem z operacji na przypadający na certyfikat inwestycyjny oraz rozwodnionym wynikiem z operacji przypadającym na certyfikat inwestycyjny .

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2007-01-01 do 2007-06-30	od 2006-10-25 do 2006-12-31
I. Zmiana wartości aktywów netto	7 328	0
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	209 471	0
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	7 328	3 395
a) przychody z lokat netto	3 011	707
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-1 436	76
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	5 753	2 612
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	7 328	3 395
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	0	206 076
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0	206 076
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	0	0
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	7 328	209 471
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	216 799	209 471
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	210 834	207 984
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	0,00	0,00
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	0,00	2 060 756,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0,00	2 060 756,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0,00	0,00
c) saldo zmian	0,00	2 060 756,00
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	2 060 756,00	2 060 756,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	2 060 756,00	2 060 756,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0,00	0,00
c) saldo zmian	2 060 756,00	2 060 756,00
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	2 060 756,00	2 060 756,00
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	3,55	1,65

1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	101,65	
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	105,20	101,65
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	7,05	8,98
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	102,88	100,20
- data wyceny	2007-03-30	2007-10-26
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	105,23	101,65
- data wyceny	2007-06-29	2007-12-29
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	105,23	101,65
- data wyceny	2007-06-29	2007-12-29
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	2,91	2,94
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	2,90	2,92
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,00	0,00
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,01	0,02
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00	0,00
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00

Wszystkie pozycje w tysiącach złotych poza liczbą certyfikatów inwestycyjnych oraz wartością aktywów netto na certyfikat inwestycyjny.

* Średnia wyliczona z wartości aktywów netto w dniach wyceny odpowiednio: 29 grudnia 2006 roku oraz 30 marca i 29 czerwca 2007 roku.

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2007-01-01 do 2007-06-30	od 2006-10-25 do 2006-12-31	od do
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-1 572	-198 280	
I. Wpływy	301 956	530 700	
1. Z tytułu posiadanych lokat	14 095	1 978	
2. Z tytułu zbycia składników lokat	287 861	528 722	
3. Pozostałe	0	0	
II. Wydatki	303 528	728 980	
1. Z tytułu posiadanych lokat	5 264	800	
2. Z tytułu nabycia składników lokat	295 141	727 472	
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	3 034	607	
4. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	10	4	
5. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	26	97	
6. Pozostałe	53	0	
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	194	206 737	
I. Wpływy	194	206 737	
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0	206 076	
2. Odsetki	182	659	
3. Pozostałe	12	2	
II. Wydatki	0	0	
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	0	0	
2. Pozostałe	0	0	
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	0	0	

D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	-1 378	8 457	
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	8 457	0	
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	7 079	8 457	

Wszystkie pozycje w tysiącach złotych

NOTY

NOTA-1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Treść noty w załączniku

Plik	Opis
Bezp1-Noty objaśniające 30.06.07.pdf	Noty objaśniające dla BL1

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	1 półrocze 2007 roku
1. Z tytułu dywidendy	1 027
2. Z tytułu odsetek	4

w tys. złotych

--

NOTA-4 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	Waluta	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki:			7 079
1. BH w Warszawie S.A.	zł	7 079	7 079

II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	Waluta	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych:			9 440
1.	zł	9 440	9 440

III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.

NOTA-5 RYZYKA

Treść noty zawarta w załączniku do noty 1.

Plik	Opis

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumenty pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji
1. FW20U7	Pozycja długa (kupno)	Kontrakt Futures	Wykorzystanie różnicy pomiędzy wartością teoretyczną kontraktu a jego kursem rynkowym	13 164

NOTA-8 KREDYTY I POŻYCZKI

I. ZACIĄGNIĘTE I WYKORZYSTANE PRZEZ FUNDUSZ KREDYTY I POŻYCZKI PIENIĘŻNE W KWOCIE STANOWIĄCEJ, NA DZIEŃ ICH WYKORZYS FUNDUSZU

Nazwa podmiotu udzielającego kredytu (pożyczki)	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki w chwili zaciągnięcia					Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		
		tys.	kwota w walucie	jednostka	waluta	procentowy udział w aktywach	tys.	kwota w walucie	jednostka
Nie występowały.									

II. UDZIELONE PRZEZ FUNDUSZ POŻYCZKI PIENIĘŻNE W KWOCIE STANOWIĄCEJ, NA DZIEŃ ICH UDZIELENIA, WIĘCEJ NIŻ 1 % WARTOŚCI AKTYWÓW FUNDUSZU

Nazwa podmiotu	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki w chwili udzielenia					Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys.	kwota w walucie	jednostka	waluta	procentowy udział w aktywach			
Nie występowały.									

NOTA-9 WALUTY I RÓŻNICE KURSOWE

I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU

	jednostka	waluta	półrocze roku
I. (Pozycja bilansu po przeliczeniu na walutę sprawozdania finansowego)	w tys.		

Treść noty 9 zawarta w treści załącznika do noty 1.

Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygasnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
	Codziennie na podstawie kursu rozliczeniowego podawanego przez GPW w Warszawie S.A.	12 971,00	2007-09-21	2007-09-21

--

STANIA, WIĘCEJ NIŻ 1 % WARTOŚCI AKTYWÓW

Waluta	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia

--

II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU

Składniki lokat	Dodatnie różnice kursowe		Ujemne różnice kursowe	
	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane
1. Akcje	0,00	-15,00	0,00	-84,00

III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. (nazwa)	kurs w stosunku do zł	waluta

NOTA-10 DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA

ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) ZE ZBYCIA LOKAT	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-1 374	5 753
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	0	0

WYPŁACONE DOCHODY FUNDUSZU

Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.

WYPŁACONE PRZYCHODY ZE ZBYCIA LOKAT

Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.

Udział w aktywach w dniu wypłaty

Udział w aktywach netto w dniu wypłaty

Wpływ na wartość aktywów w tys.

Wpływ na wartość aktywów netto w tys.

Wynagrodzenie TFI nie jest uzależnione od wyników Funduszu. Fundusz nie prowadzi ewidencji kosztów przekraczających wysokość wynagrodzenia TFI za zarządzanie, pokrywanych przez TFI z tego wynagrodzenia

NOTA-11 KOSZTY FUNDUSZU**I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO**

Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.

II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA

Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.

III. KOSZTY FUNDUSZU AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH ZWIĄZANE BEZPOŚREDNIO ZE ZBYTYMI LOKATAMI	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
1. (zbyty składnik lokat)	
a) (koszty związane ze zbyciem składnikiem lokat)	

Wynagrodzenie TFI nie jest uzależnione od wyników Funduszu. Fundusz nie prowadzi ewidencji kosztów przekraczających wynagrodzenie TFI za zarządzanie, pokrywanych przez TFI z tego wynagrodzenia.

INFORMACJA DODATKOWA

Treść w załączniku.

Plik	Opis
Bezp1-Informacja dodatkowa-30.06.07.pdf	Informacja dodatkowa do spr. PKO/CS BL1

OŚWIADCZENIE O POPRAWNOŚCI PÓLROczNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

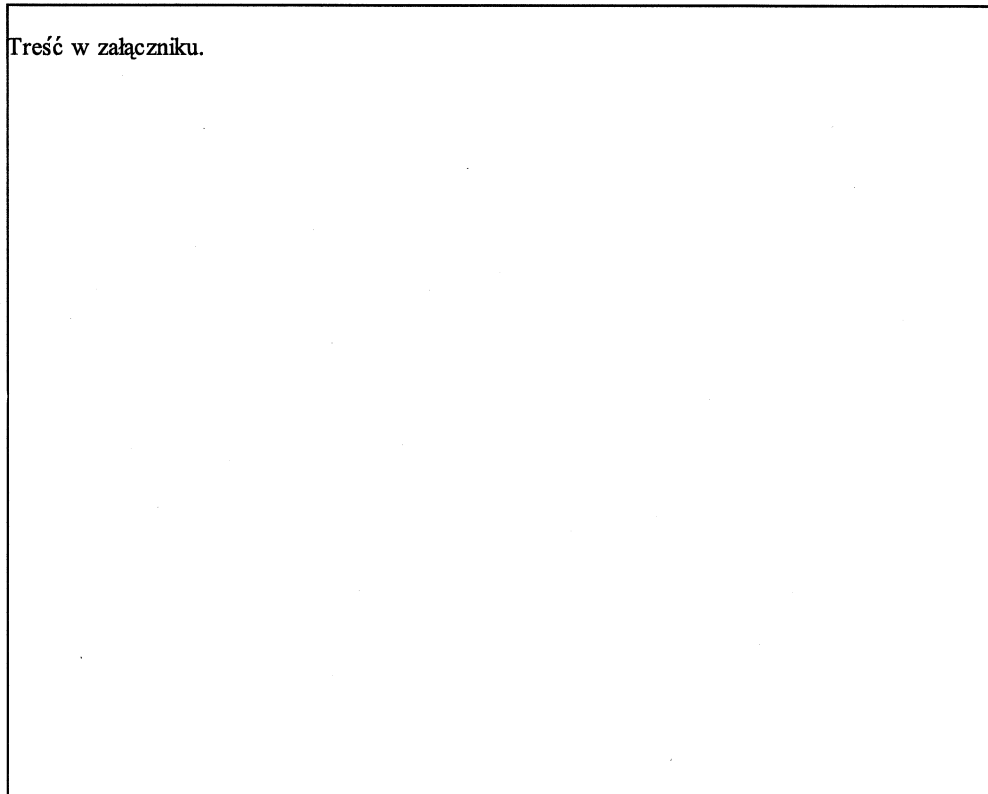
Treść w załączniku.



Plik	Opis
Oswiadczenie1.pdf	Oświadczenie o Poprawności PKO/CS BL1

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Treść w załączniku.



Plik	Opis
FBL1.pdf	Oświadczenie depozytariusza do spr. PKO/CS BL1

RAPORT PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Treść w załączniku.

Plik	Opis
Bezpieczna Lokata.pdf	Raport Ernst & Young Audit do spr. PKO/CS BL1

PODPISY

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU TOWARZYSTWA

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2007-08-31	Tomasz Bogutyn	Prezes Zarządu	
2007-08-31	Marcin Jarkiewicz	Wiceprezes Zarządu	
2007-08-31	Michał Stępieński	Członek Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2007-08-31	Małgorzata Serafin	Główny Księgowy Funduszu	