

skorygowany

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

**Raport kwartalny FIZ-Q-E 12.12.05**za **3 kwartał 2007 roku** obejmujący okres **od 2007-07-01 do 2007-09-28**

Podstawa prawna:

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

Podstawa prawna:

Data przekazania: 2007-10-31

<b>SECUS PIERWSZY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY SPÓŁEK NIEPUBLICZNYCH</b>		
(pełna nazwa funduszu)		
<b>SECUS PIERWSZY FIZ SPÓŁEK NIEPUBLICZNY</b>	<b>Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S. A.</b>	
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)	
<b>00-103</b>	<b>WARSZAWA</b>	
(kod pocztowy)	(miejsowość)	
<b>KRÓLEWSKA</b>		<b>16</b>
(ulica)		(numer)
<b>(0-22) 330 63 33</b>	<b>(0-22) 330 63 00</b>	
(telefon)	(fax)	(e-mail)
	<b>140795873</b>	<b>www.copernicus-tfi.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 checked="" type="checkbox"/>	Fundusz portfelowy:	<input type="checkbox"/>
Fundusz powiązany:	<input type="checkbox"/>	Fundusz aktywów niepublicznych:	<input checked="" type="checkbox"/>
		Waluta sprawozdania finansowego:	zł

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

Plik	Opis

WYBRANE DANE FINANSOWE	PLN      1 EUR= 3,7775	
	I. Przychody z lokat	496

II. Koszty funduszu netto	627	166
III. Przychody z lokat netto	-131	-34
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	0	0
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	0	0
VI. Wynik z operacji	-131	-34
VII. Zobowiązania	16	4
VIII. Aktywa	31 752	8 406
IX. Aktywa netto	31 736	8 401
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	31 866	31 866
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	995,90	263,64
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	-4,09	-1,08

**ZESTAWIENIE LOKAT  
TABELLE UZUPEŁNIAJĄCE**

<b>LISTY ZASTAWNE</b>	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania

<b>DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE</b>	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu

<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.

<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

**TABELLE 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.

<b>BILANS</b>	3 kwartał 2007 roku	2 kwartał 2007 roku	rok	kwartał roku
<b>I. Aktywa</b>	31 752	31 825		
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 752	31 825		
2. Należności	0	0		
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0		
4. Śkładniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	0	0		
- dłużne papiery wartościowe	0	0		

Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
--------------	-----------------	-------------------	--------	------------------------------------	---	-------------------------------------

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

Procentowy udział w aktywach ogółem
-------------------------------------

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
-------------------------------------

5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	0	0		
- dłużne papiery wartościowe	0	0		
6. Nieruchomości	0	0		
7. Pozostałe aktywa	0	0		
<b>II. Zobowiązania</b>	16	34		
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>	31 736	31 791		
<b>IV. Kapitał funduszu</b>	31 866	31 866		
1. Kapitał wpłacony	31 866	31 866		
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	0	0		
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	-131	-75		
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-131	-75		
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	0	0		
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	0	0		
<b>VII. Kapitał funduszu i zakumulowany w wynik z operacji (IV+V+-VI)</b>	31 735	31 791		

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	31 866	31 866		
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	995,90	997,66		

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	31 866
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	995,90

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:	
Ilość certyfikatów serii A- 4 000	
Ilość certyfikatów serii B- 27 866	

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:	
Wartość aktywów netto na certyfikaty inwestycyjne serii A - 3 983 606,56	
Wartość aktywów netto na certyfikaty inwestycyjne serii B - 27 751 795,11	

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2007-07-01	za 3 kwartały	od do	za kwartały roku
	do 2007-09-28	2007 roku	od do	od do
		od 2006-11-30		
		do 2007-09-28		
<b>I. Przychody z lokat</b>	309	496		
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0		
2. Przychody odsetkowe	309	496		
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0		
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0		
5. Pozostałe	0	0		
<b>II. Koszty funduszu</b>	43	627		
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	0	371		
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0		
3. Opłaty dla depozytariusza	13	45		
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	3	4		
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	57		
6. Usługi w zakresie rachunkowości	17	63		
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0		
8. Usługi prawne	1	20		
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0		
10. Koszty odsetkowe	0	0		
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0		
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0		
13. Pozostałe	9	67		

<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	0	0		
<b>IV. Koszty funduszu netto (II-III)</b>	43	627		
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	266	-131		
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	0	0		
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	0	0		
- z tytułu różnic kursowych	0	0		
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	0	0		
- z tytułu różnic kursowych	0	0		
<b>VII. Wynik z operacji</b>	266	-131		

Wynik z operacji na przypadający na certyfikat inwestycyjny	8,34	-4,09		
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	8,34	-4,09		

<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO</b>	od 2007-07-01 do 2007-09-28	za 3 kwartały 2007 roku od 2006-11-30 do 2007-09-28	od do	za kwartały roku od do
<b>I. Zmiana wartości aktywów netto</b>	-31 529	31 735		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	31 795	0		
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	266	-131		
a) przychody z lokat netto	266	-131		
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	0	0		
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	0	0		
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	266	-131		
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	31 866		
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0	31 866		
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	0	0		
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	266	31 735		
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	266	31 735		
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	266	15 864		
<b>II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych</b>	0,00	31 866,00		
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	0,00	31 866,00		
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0,00	31 866,00		
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0,00	0,00		
c) saldo zmian	0,00	31 866,00		
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	31 866,00	31 866,00		
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	31 866,00	31 866,00		
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0,00	0,00		
c) saldo zmian	31 866,00	31 866,00		
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	31 866,00	31 866,00		
<b>III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny</b>	1,86	995,90		
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	997,76	0,00		
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	995,90	995,90		
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	0,18	100,00		
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	995,90	962,63		
- data wyceny	2007-09-28	2007-04-30		
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	995,90	999,93		
- data wyceny	2007-09-28	2007-11-30		
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	995,90	995,90		
- data wyceny	2007-09-28	2007-09-28		
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	995,90	995,90		

<b>IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:</b>				
	16,00	4,00		
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	0,00	2,00		
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00		
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	5,00	0,28		
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	1,00	0,00		
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	6,00	0,39		
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00		

<b>RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	od 2007-07-01 do 2007-09-28	za 3 kwartały 2007 roku od 2006-11-30 do 2007-09-28	od do	za kwartały roku od do
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	-73	-114		
I. Wpływy	312	497		
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	0		
2. Z tytułu zbycia składników lokat	0	0		
3. Pozostałe	312	497		
II. Wydatki	385	611		
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	0		
2. Z tytułu nabycia składników lokat	0	0		
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	318	371		
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0		
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	13	41		
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	2	3		
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	11	57		
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	17	63		
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0		
10. Z tytułu usług prawnych	0	14		
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0		
12. Pozostałe	24	62		
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	0	31 866		
I. Wpływy	0	31 866		
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0	31 866		
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0	0		
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0	0		
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0	0		
5. Odsetki	0	0		
6. Pozostałe	0	0		
II. Wydatki	0	0		
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	0	0		
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	0	0		
3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0	0		
4. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0	0		
5. Z tytułu wypłaty przychodów	0	0		
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0	0		
7. Odsetki	0	0		
8. Pozostałe	0	0		
<b>C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	0	0		
<b>D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)</b>	-73	31 752		
<b>E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	31 825	0		
<b>F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)</b>	31 752	31 752		

## NOTY

## NOTA-1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
SECUS I FIZ_polityka rachunkowosci 3q 2007.pdf	

<b>NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU</b>	3 kwartał 2007 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	0
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	0
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0
4. Z tytułu dywidendy	0
5. Z tytułu odsetek	0
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0
8. Pozostałe	0

<b>NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU</b>	3 kwartał 2007 roku
1. Z tytułu nabytych aktywów	0
2. Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	0
3. Z tytułu instrumentów pochodnych	0
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne	0
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0
6. Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	0
7. Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	0
8. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0
9. Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0
10. Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0
11. Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0
12. Z tytułu rezerw	16
13. Pozostałe zobowiązania	0

## INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
SECUS I FIZ_informacja dodatkowa_3q2007.pdf	

## PODPISY

<b>PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ</b>			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2007-10-31	Paweł Wojciech Gierzyński	Prezes Zarządu	Paweł Wojciech Gierzyński
2007-10-31	Wojciech Adam Łukawski	Członek Zarządu	Wojciech Adam Łukawski