Fundusz PKO Światowy Fundusz Walutowy - sfio

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu połączonego sprawozdania finansowego
List do Uczestników Funduszu
Połączone sprawozdanie finansowe
Oświadczenie Banku Depozytariusza
Raporty niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu jednostkowych sprawozdań subfunduszy
Jednostkowe sprawozdania subfunduszy

Za okres obrotowy zakończony 30 czerwca 2010 r.

Zawartość:

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu połączonego sprawozdania finansowego
przygotowany przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

List do Uczestników Funduszu
przygotowany przez Zarząd PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Połączone sprawozdanie finansowe
przygotowane przez Zarząd PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Oświadczenie Banku Depozytariusza
przygotowane przez Bank Handlowy S.A.

Raporty niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu jednostkowych sprawozdań finansowych
przygotowany przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

Jednostkowe sprawozdania subfunduszy
przygotowane przez Zarząd PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

PRICEWATERHOUSECOOPERS

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.
Al. Armii Ludowej 14
00-638 Warszawa, Polska
Telefon +48 22 523 4000
Faks +48 22 508 4040
www.pwc.com/pl

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu sprawozdania finansowego obejmującego okres od 1 stycznia 2010 r. do 30 czerwca 2010 r.

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
PKO Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego połączonego półrocznego sprawozdania finansowego Funduszu PKO Światowy Fundusz Walutowy - sfio (zwanego dalej „Funduszem") z siedzibą w Warszawie przy ulicy Grójeckiej 5, obejmującego:

(a) wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego;

(b) połączone zestawienie lokat na dzień 30 czerwca 2010 r.;

(c) połączony bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2010 r., wykazujący aktywa netto na kwotę 236.609 tys. zł;

(d) połączony rachunek wyniku z operacji za okres obrotowy od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 r. wykazujący zysk netto z operacji w kwocie 25.119 tys. zł;

(e) połączone zestawienie zmian w aktywach netto za okres obrotowy od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 r. wykazujące zwiększenie aktywów netto o kwotę 25.299 tys. zł.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami półrocznego połączonego sprawozdania finansowego oraz listu do uczestników Funduszu odpowiedzialny jest Zarząd PKO Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. (zwanego dalej „Towarzystwem"). Naszym zadaniem było przedstawienie raportu o tym sprawozdaniu na podstawie dokonanego przeglądu.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości" – Dz.U. z 2009 r. nr 152 poz. 1223 z późniejszymi zmianami) oraz krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy przegląd w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że śródroczne połączone sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przeglądu dokonaliśmy drogą analizy wyżej wymienionego sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe oraz z wykorzystaniem informacji uzyskanych od Zarządu i pracowników Towarzystwa.

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, pod numerem KRS 0000044655, NIP 526-021-02-28. Kapitał zakładowy wynosi 10.363.900 złotych. Siedzibą Spółki jest Warszawa, Al. Armii Ludowej 14.

PRICEWATERHOUSECOOPERS

Zakres i metoda wykonanych prac były znacząco mniejsze od zakresu badania sprawozdania finansowego, ponieważ celem przeglądu nie było wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz rzetelności i jasności półrocznego sprawozdania finansowego. Niniejszy raport nie stanowi opinii z badania sprawozdania finansowego w rozumieniu Ustawy o rachunkowości.

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby na stwierdzenie, że półroczne połączone sprawozdanie finansowe jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości oraz że rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Funduszu na dzień 30 czerwca 2010 r. oraz jego wynik z operacji za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 r. zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w Ustawie o rachunkowości oraz przepisach Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2007 r. Nr 249 poz. 1859).

Do połączonego sprawozdania finansowego dołączono list do uczestników Funduszu oraz oświadczenie depozytariusza o zgodności ze stanem faktycznym danych dotyczących stanu aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z nich wynikających przedstawionych w sprawozdaniu finansowym Funduszu.

Przeprowadzający przegląd w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:

Adam Celiński

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 90033

Warszawa, 23 sierpnia 2010 r.

PKO TFI

PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA
Zarządzające Funduszami PKO

ul. Grojecka 5
02-019 Warszawa

t: 22 358 56 00
f: 22 358 56 01

poczta@pkotfi.pl
www.pkotfi.pl

Warszawa, dnia 23 sierpnia 2010 r.

Szanowni Państwo,

przedstawiamy Państwu sprawozdanie finansowe funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez PKO TFI za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 r.

Sprawozdania zawierają szczegółowe informacje o strukturze portfela inwestycyjnego oraz opis polityki inwestycyjnej funduszy. Do sprawozdań załączony jest raport z przeglądu przeprowadzonego przez biegłego rewidenta, a także oświadczenie banku depozytariusza.

Pierwsza połowa 2010 roku przyniosła kontynuację dobrej koniunktury na rynkach akcji. Stosunkowo wysokie stopy zwrotu przynosiły również inwestycje na rynku obligacji. W okresie 1 stycznia – 30 czerwca 2010 r. wśród funduszy PKO TFI koncentrujących się na krajowym rynku akcji najlepszy wynik osiągnął PKO Akcji Małych i Średnich Spółek – fio +8,24%. W segmencie funduszy lokujących na krajowym rynku obligacji szczególnie dobrym wynikiem wyróżnił się należący do funduszu PKO Parasolowy – fio subfundusz PKO Papierów Dłużnych Plus, który w omawianym okresie zyskał 6,02%. Wśród subfunduszy PKO Światowego Funduszu Walutowego – sfio najwyższą stopę zwrotu przyniósł PKO Akcji Rynku Azji i Pacyfiku (dawniej PKO Małych Spółek Japońskich) z wynikiem +27,67%, a także PKO Papierów Dłużnych USD +18,29%.

Wyniki pozostałych funduszy inwestycyjnych PKO TFI w omawianym okresie kształtowały się następująco: PKO Rynku Pieniężnego – fio +2,24%, PKO Skarbowy – fio +3,83%, PKO Obligacji – fio +3,76%, PKO Obligacji Długoterminowych – fio +3,24%, PKO Stabilnego Wzrostu – fio +2,27%, PKO Zrównoważony – fio +1,16%, PKO Strategicznej Alokacji – fio +1,46%, PKO Akcji – fio +0,36%, oraz PKO Akcji Nowa Europa – fio +0,02%.

Dziękujemy Państwu za powierzenie swoich środków w zarządzanie funduszom PKO TFI. Zapraszamy do korzystania z naszej strony internetowej www.pkotfi.pl, gdzie uruchomiono możliwość inwestowania w fundusze bez opłat manipulacyjnych.

Życzymy Państwu zadowolenia z dokonywanych inwestycji.

Z poważaniem,

Jakub Karnowski
Prezes Zarządu

Piotr Dubno
Członek Zarządu

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy
XII Wydział Gospodarczy KRS
nr KRS 0000019384

Kapitał zakładowy 18 000 000 zł
(w całości opłacony)
NIP 526-17-88-449

PKO TFI

PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA
Zarządzające Funduszami PKO

ul. Grójecka 5
02-019 Warszawa
t: 22 358 56 00
f: 22 358 56 01
poczta@pkotfi.pl
www.pkotfi.pl

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152 poz. 1223 z późniejszymi zmianami) oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. Nr 249 poz. 1859) przedstawia połączone sprawozdanie finansowe funduszu **PKO Światowy Fundusz Walutowy specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty,**

obejmujące:

1. Wprowadzenie do połączonego sprawozdania finansowego
2. Połączone zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2010 r.
3. Połączony bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2010 r. wykazujący aktywa netto w wysokości 236 609 tys. złotych
4. Połączony rachunek wyniku z operacji za okres od dnia 1 stycznia 2010 r. do dnia 30 czerwca 2010 r. wykazujący dodatni wynik z operacji w wysokości 25 119 tys. złotych
5. Połączone zestawienie zmian w aktywach netto

Jakub Karnowski
Prezes Zarządu

Piotr Dubno
Członek Zarządu

Małgorzata Serafin
Główny Księgowy Funduszy

Warszawa, 23 sierpnia 2010 roku

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy
XII Wydział Gospodarczy KRS
nr KRS 0000019384

Kapitał zakładowy 18 000 000 zł
(w całości opłacony)
NIP 526-17-88-449

POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

PKO ŚWIATOWY FUNDUSZ WALUTOWY - SPECJALISTYCZNEGO FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO OTWARTEGO

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2010 roku.

WPROWADZENIE DO POŁĄCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Dane Funduszu

Nazwa Funduszu: **PKO Światowy Fundusz Walutowy specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty** („PKO Światowy Fundusz Walutowy - sfio").

PKO Światowy Fundusz Walutowy - sfio jest otwartym specjalistycznym funduszem inwestycyjnym z wydzielonymi subfunduszami, działającym na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, na podstawie ustawy o funduszach inwestycyjnych z dnia 27 maja 2004 r. (Dz. U. Nr 146, poz. 1546 z późniejszymi zmianami), która weszła w życie dnia 1 lipca 2004 r.

Statut Funduszu zatwierdzony został decyzją Komisji Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego „KNF") nr DFI/W/4033-13/1-1-4086/2005 z dnia 16 września 2005 r. o udzieleniu zezwolenia na utworzenie PKO/CREDIT SUISSE Światowy Fundusz Walutowy specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty z wydzielonymi subfunduszami.

Od dnia 1 grudnia 2009 r. Fundusz działał pod nazwą PKO Światowy Fundusz Walutowy specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty z wydzielonymi subfunduszami. Od dnia 14 sierpnia 2010 r. Fundusz działa pod nazwą PKO Światowy Fundusz Walutowy specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty.

PKO Światowy Fundusz Walutowy - sfio posiada osobowość prawną. Został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie VII Wydział Cywilny, Rejestrowy pod numerem RFi 208 w dniu 19 października 2005 r.

W skład Funduszu wchodzi siedem Subfunduszy:

- PKO Papierów Dłużnych EURO
- PKO Papierów Dłużnych USD
- PKO Akcji Rynku Azji i Pacyfiku
- PKO Akcji Rynku Europejskiego
- PKO Akcji Rynku Amerykańskiego
- PKO Akcji Rynku Japońskiego
- PKO Akcji Rynków Wschodzących

Subfundusze: PKO Papierów Dłużnych EURO, PKO Papierów Dłużnych USD, PKO Akcji Rynku Azji i Pacyfiku utworzone zostały na podstawie decyzji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd nr DFI/W/4033-13/1-1-4086/2005 z dnia 16 września 2005 r., a zarejestrowane w Rejestrze Funduszy Inwestycyjnych prowadzonym przez Sąd Okręgowy w Warszawie VII Wydział Cywilny, Rejestrowy pod numerem RFi 208 w dniu 19 października 2005 r.

Subfundusze: PKO Akcji Rynku Europejskiego, PKO Akcji Rynku Amerykańskiego, PKO Akcji Rynku Japońskiego utworzone zostały na podstawie decyzji Komisji Papierów Wartościowych i Giełd nr DFI/W/4032-13/5-3-4101/2006 z dnia 11 września 2006 r. dotyczącej zmian w statucie PKO Światowego Funduszu Walutowego - sfio obejmujących zapisy odnoszące się do tychże subfunduszy. Zmiany w Rejestrze Funduszy Inwestycyjnych prowadzonym przez Sąd Okręgowy w Warszawie VII Wydział Cywilny, Rejestrowy dotyczące wpisu pod numerem RFi 208 polegające na dodaniu trzech nowych subfunduszy dokonane zostały w dniu 11 stycznia 2007 r.

Natomiast Subfundusz PKO Akcji Rynków Wschodzących został utworzony na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego nr DFL/4033/14/3/07/U/VI/13-1-1/MM z dnia 28 maja 2007 r. dotyczącej zmian w statucie PKO Światowego Funduszu Walutowego - sfio obejmujących zapisy

odnoszące się do tego subfunduszu. Zmiany w Rejestrze Funduszy Inwestycyjnych prowadzonym przez Sąd Okręgowy w Warszawie VII Wydział Cywilny, Rejestrowy dotyczące wpisu pod numerem RFi 208 polegające na dodaniu nowego subfunduszu dokonane zostały w dniu 30 sierpnia 2007 r.

Aktywa Subfunduszy PKO Papierów Dłużnych GBP oraz PKO Papierów Dłużnych CHF, utworzonych w dniu 16 września 2005 r., zostały przejęte w dniu 5 maja 2010 r. odpowiednio przez aktywa Subfunduszy PKO Papierów Dłużnych USD oraz PKO Papierów Dłużnych EURO.

Subfundusze nie posiadają osobowości prawnej. Zarówno Fundusz jak i poszczególne Subfundusze zostały utworzone na czas nieokreślony.

Od 1 grudnia 2009 r. z nazw wszystkich Subfunduszy została usunięta część „/CREDIT SUISSE".

W dniu 14 sierpnia 2010 r. wprowadzono następujące zmiany:

- Subfundusz PKO Europejskiego Rynku Akcji zmienił nazwę na Subfundusz PKO Akcji Rynku Europejskiego
- Subfundusz PKO Amerykańskiego Rynku Akcji zmienił nazwę na Subfundusz PKO Akcji Rynku Amerykańskiego
- Subfundusz PKO Japońskiego Rynku Akcji zmienił nazwę na Subfundusz PKO Akcji Rynku Japońskiego
- Subfundusz PKO Małych Spółek Japońskich JPY zmienił nazwę na Subfundusz PKO Akcji Rynku Azji i Pacyfiku
- Subfundusz PKO Rynków Wschodzących zmienił nazwę na Subfundusz PKO Akcji Rynków Wschodzących

2. Dane Towarzystwa będącego organem Funduszu

Nazwa, siedziba Towarzystwa:
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
ul. Grójecka 5, 02-019 Warszawa

PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („Towarzystwo") zostało wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000019384.

3. Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy

Połączone sprawozdanie finansowe PKO Światowy Fundusz Walutowy - sfio obejmuje okres półroczny od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 r.

Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2010 r.

4. Kontynuacja działalności Funduszu

Połączone sprawozdanie finansowe sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu oraz Subfunduszy.

5. Podmiot, któremu powierzono przegląd sprawozdania finansowego Funduszu

Przegląd połączonego sprawozdania finansowego PKO Światowy Fundusz Walutowy - sfio za okres półroczny od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 r. powierzono firmie PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144.

6. Kategorie jednostek uczestnictwa Funduszu

Każdy z Subfunduszy oferuje jednorodne jednostki uczestnictwa, charakteryzujące się tym, że uczestnik przy nabywaniu płaci opłatę manipulacyjną maksymalnie do wysokości 1,5% kwoty wpłaty.

Wynagrodzenie Towarzystwa jest pobierane:

- dla Subfunduszy: PKO Papierów Dłużnych EURO, PKO Papierów Dłużnych USD, PKO Akcji Rynku Azji i Pacyfiku - maksymalnie do wysokości 2,1% w skali roku,
- dla Subfunduszy: PKO Akcji Rynku Europejskiego, PKO Akcji Rynku Amerykańskiego, PKO Akcji Rynku Japońskiego i PKO Akcji Rynków Wschodzących - maksymalnie do wysokości 4% w skali roku.

Połączone zestawienie lokat, połączony bilans, połączony rachunek wyniku z operacji oraz połączone zestawienie zmian w aktywach netto należy analizować łącznie z jednostkowymi sprawozdaniami Subfunduszy.

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE LOKAT
na dzień 30 czerwca 2010 r.

Składniki lokat	Na dzień 30 czerwca 2010 r.			Na dzień 31 grudnia 2009 r.		
	Wartość według ceny nabycia w tys. złotych	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	Udział w aktywach ogółem (%)	Wartość według ceny nabycia w tys. złotych	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	Udział w aktywach ogółem (%)
Akcje	-	-	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	8 346	9 364	3,93	7 828	7 746	3,59
Instrumenty pochodne	Nie dotyczy	2	0,00	Nie dotyczy	28	0,01
Udziały w spółkach z o.o.	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	225 965	205 628	86,40	245 151	195 496	90,64
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Razem	**234 311**	**214 994**	**90,33**	**252 979**	**203 270**	**94,24**

POŁĄCZONY BILANS
sporządzony na dzień 30 czerwca 2010 r.
(w tysiącach złotych)

	30.06.2010	31.12.2009
I. AKTYWA	**237 999**	**215 674**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 163	12 259
Należności	842	145
Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	9 364	7 746
- dłużne papiery wartościowe	9 364	7 746
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	205 630	195 524
- dłużne papiery wartościowe	0	0
Pozostałe aktywa	0	0
II. ZOBOWIĄZANIA	**1 390**	**853**
Zobowiązania własne subfunduszy	1 390	853
Zobowiązania proporcjonalne funduszu	0	0
III. AKTYWA NETTO (I-II)	**236 609**	**214 821**
IV. KAPITAŁ FUNDUSZU	**358 494**	**362 014**
Kapitał wpłacony	615 078	602 538
Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-256 584	-240 524
V. DOCHODY ZATRZYMANE	**-102 423**	**-97 377**
Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-24 809	-22 762
Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-77 614	-74 615
VI. WZROST (SPADEK) WARTOŚCI LOKAT W ODNIESIENIU DO CENY NABYCIA	**-19 462**	**-49 816**
VII. KAPITAŁ FUNDUSZU I ZAKUMULOWANY WYNIK Z OPERACJI (IV+V+/-VI)	**236 609**	**214 821**

POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

(w tysiącach złotych)

	01.01-30.06.2010	01.01-31.12.2009	01.01-30.06.2009
I. PRZYCHODY Z LOKAT	**1 679**	**1 774**	**1 045**
Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0
Przychody odsetkowe	305	482	301
Dodatnie saldo różnic kursowych	1 374	1 292	744
Pozostałe	0	0	0
II. KOSZTY FUNDUSZU	**4 072**	**8 194**	**4 122**
Wynagrodzenie dla towarzystwa	3 866	7 176	3 483
Koszty odsetkowe	0	4	2
Ujemne saldo różnic kursowych	178	946	600
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu	23	48	25
Pozostałe	5	20	12
III. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	**0**	**0**	**0**
IV. KOSZTY FUNDUSZU NETTO (II-III)	**4 072**	**8 194**	**4 122**
V. PRZYCHODY Z LOKAT NETTO (I-IV)	**-2 393**	**-6 420**	**-3 077**
VI. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA)	**27 512**	**43 333**	**31 347**
Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-2 962	-16 724	-1 832
- z tytułu różnic kursowych	6 885	11 522	5 534
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	30 474	60 057	33 179
- z tytułu różnic kursowych	11 936	-22 841	14 043
VII. WYNIK Z OPERACJI (V+/-VI)	**25 119**	**36 913**	**28 270**

POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

(w tysiącach złotych)

	01.01-30.06.2010	01.01-31.12.2009
I. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	211 310	207 458
II. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	25 119	36 913
Przychody z lokat netto	-2 393	-6 420
Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-2 962	-16 724
Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	30 474	60 057
III. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	25 119	36 913
IV. Dystrybucja dochodów (przychodów) Subfunduszy (razem):	0	0
Z przychodów z lokat netto	0	0
Ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
Z przychodów ze zbycia lokat	0	0
V. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	180	-29 550
Zmiana kapitału wpłaconego Subfunduszy (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	22 538	27 919
Zmiana kapitału wypłaconego Subfunduszy (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	22 358	57 469
VI. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (III-IV+/-V)	25 299	7 363
VII. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego *	236 609	214 821
VIII. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	226 661	219 336

* Wartość aktywów netto na 31.12.2009 uwzględnia aktywa netto Subfunduszu Papierów Dłużnych GBP w wysokości 1 186 tys. zł połączonego z Subfunduszem Papierów Dłużnych USD w dniu 5 maja 2010 oraz aktywów netto Subfunduszu Papierów Dłużnych CHF w wysokości 2 325 tys. zł połączonego z Subfunduszem Papierów Dłużnych EUR w dniu 5 maja 2010. W związku z tymi połączeniami aktywa netto tych subfunduszy zostały zaprezentowane jako zmiana w kapitale PKO Światowego Funduszu Walutowego - sfio w okresie sprawozdawczym w łącznej kwocie 3.511 tys. zł, i jednocześnie o tę kwotę została zmniejszona wartość aktywów netto na dzień 01.01.2010 r.

citi handlowy

BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A. 140 LAT 1870 - 2010

Warszawa, dnia 23 sierpnia 2010 roku

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Bank Handlowy w Warszawie S.A., pełniący obowiązki depozytariusza dla PKO Światowy Fundusz Walutowy - specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego składającego się z wydzielonych subfunduszy:

- Subfundusz PKO Papierów Dłużnych USD,
- Subfundusz PKO Papierów Dłużnych EURO,
- Subfundusz PKO Akcji Rynku Azji i Pacyfiku,
- Subfundusz PKO Akcji Rynku Europejskiego,
- Subfundusz PKO Akcji Rynku Amerykańskiego,
- Subfundusz PKO Akcji Rynku Japońskiego,
- Subfundusz PKO Akcji Rynków Wschodzących,

(zwanego dalej „Funduszem"), zarządzanego przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., działając w związku z przepisem § 37 ust. 1 pkt 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. Nr 249, poz. 1859), oświadcza, że dane dotyczące stanów aktywów Funduszu, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z tych aktywów, przedstawione w sprawozdaniu finansowym Funduszu za okres od 1 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku są zgodne ze stanem faktycznym.

Fundusz do dnia 13 sierpnia 2010 roku włącznie działał pod nazwą: PKO Światowy Fundusz Walutowy specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty z wydzielonymi subfunduszami:

- Subfundusz PKO Papierów Dłużnych USD,
- Subfundusz PKO Papierów Dłużnych EURO,
- Subfundusz PKO Małych Spółek Japońskich JPY,
- Subfundusz PKO Europejskiego Rynku Akcji,
- Subfundusz PKO Amerykańskiego Rynku Akcji,
- Subfundusz PKO Japońskiego Rynku Akcji,
- Subfundusz PKO Rynków Wschodzących.

Za Bank Handlowy w Warszawie S.A.:

Marcin Szejka
Naczelnik Wydziału Rozliczeń
Papierów Wartościowych
Pełnomocnik
SBK C 18378

Marcin Szejka
PEŁNOMOCNIK
SBK C 18378

Konrad Dańko
Naczelnik Wydziału Obsługi
Klientów i Wsparcia
Pełnomocnik
SBK C 11622

Konrad Dańko
PEŁNOMOCNIK
SBK C 11622