

skorygowany

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 3 kwartał 2014 roku obejmujący okres od 2014-07-01 do 2014-09-30

podstawa prawna:

§ 82 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33, poz. 259 z późn. zm.)

Data przekazania: 2014-11-04

PKO GLOBALNEJ STRATEGII FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY			
		(pełna nazwa funduszu)	
PKO GLOBALNEJ STRATEGII FIZ		PKO TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	
(skrótowa nazwa funduszu)		(nazwa towarzystwa)	
02-515		WARSZAWA	
(kod pocztowy)		(miejscowość)	
PULAWSKA			15
	(ulica)		(numer)
(22) 358-56-00		(22) 358-56-01	poczta@pkotfi.pl
(telefon)		(fax)	(e-mail)
1080015581		146799458	www.pkotfi.pl
(NIP)		(REGON)	(WWW)

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

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

	(nazwa funduszu podstawowego)
Fundusze powiązane:	
	(nazwy funduszy powiązanych)

Komisja Nadzoru Finansowego

Fundusz z
wydzielonymi
subfunduszami:

(nazwa funduszu)

Plik	Opis
GS-Wstęp do spr fin-30.09.14.pdf	Wstęp

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł	w tys. EUR
III kwartał 2014		
I. Przychody z lokat	13 082	3 127
II. Koszty funduszu netto	6 831	1 633
III. Przychody z lokat netto	6 251	1 494
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	14 767	3 529
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	3 977	950
VI. Wynik z operacji	24 995	5 974
VII. Zobowiązania	10 149	2 431
VIII. Aktywa	918 949	220 081
IX. Aktywa netto	908 800	217 651
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	9 056 812	
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	100,34	24,03
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	2,76	0,66
Pozycje bilansu w tys. EUR przeliczone są według średniego kursu NBP z dnia 30 września 2014 roku.		
Pozycje rachunku wyników w tys. EUR przeliczone są według średniej arytmetycznej średnich kursów NBP z dnia 31 lipca, 29 sierpnia oraz 30 września 2014 roku.		

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	3 kwartał						
	2014 roku			Na dzień 30 czerwca 2014 r.			
	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.
1. Akcje				11 935	11 621	1,23	4 025
2. Kwity depozytowe							
3. Dłużne papiery wartościowe	155 440	157 777	17,17	146 422	147 857	15,58	
4. Instrumenty pochodne		-7 800	-0,85		-2 874	-0,30	
5. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w spólnego inwestowania mające siedzibę za granicą				5 652	4 876	0,51	9 827

TABELE ZUPEŁNIAJĄCE

DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania
1. O terminie wykupu do 1 roku:						

Komisja Nadzoru Finansowego

du

na dzień 31 grudnia 2013 roku		na dzień 30 września 2013		
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
4 017	0,40			
		925	949	0,26
87	0,01		1	0,00
9 937	0,99	2 626	2 546	0,70

Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
	146 000	146 071	147 037	16,00

Komisja Nadzoru Finansowego

a) Obligacje						
-WZ0115 (PL0000106480)	Inny aktywny rynek	TBS Poland	Skarb Państwa	POLSKA	2015-01-25	zmiennie 2,69%
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku:						
a) inne						
iPath S&P 500 VIX Short-Term Futures ETN - USD (US06742E7114)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NYSE Arca	Barclays Bank Plc	STANY ZJEDNOCZONE	2019-01-30	zerokuponowe

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba
I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne:						
1. BIST 30 FUTURES 31/10/14 (A5V4)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Istanbul	Borsa Istanbul	TURCJA	Index BIST 30	
2. DAX FUTURE 19/12/14 (GXZ4)	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUREX	Eurex	NIEMCY	Index DAX	
3. EURO STOXX 50 FUTURE 19/12/14 (VGZ4)	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUREX	Eurex	NIEMCY	Index EURO STOXX 50	
4. EURO-BTP FUTURE 08/12/14 (IKZ4)	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUREX	Eurex	NIEMCY	Obligacja ITALIAN GOVERNMENT BOND FUTURES	
5. FW20Z1420 (PLOGF0006239)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	POLSKA	Index WIG 20	
6. NASDAQ 100 EMINI FUTURES 19/12/14 (NQZ4)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Mercantile Exchange	Chicago Mercantile Exchange (CME)	STANY ZJEDNOCZONE	Index NASDAQ Index	
7. RUSSELL 2000 MINI INDEX FUTURES 19/12/14 (RTAZ4)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NYF-ICE Futures US	NYF-ICE Futures US	STANY ZJEDNOCZONE	Index RTY Index	
8. S&P EMINI FUTURES 19/12/14 (ESZ4)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Mercantile Exchange	Chicago Mercantile Exchange (CME)	STANY ZJEDNOCZONE	Index S&P 500	
9. TOPIX INDEX FUTURES 11/12/14 (TPZ4)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Osaka Exchange	Tokyo Stock Exchange (TSE)	JAPONIA	Index Topix Index (TPX)	
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						22
1. FX Swap JPY PLN 01/10/2014 15/10/2014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	POLSKA	JPY (49.650.000,00)	1
2. FX Swap JPY PLN 17/09/2014 01/10/2014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	POLSKA	JPY (31.900.000,00)	1
3. FX Swap JPY PLN 22/09/2014 01/10/2014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	POLSKA	JPY (650.000,00)	1
4. FX Swap JPY PLN 26/09/2014 01/10/2014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	POLSKA	JPY (3.600.000,00)	1
5. FX Swap JPY PLN 29/09/2014 01/10/2014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	POLSKA	JPY (13.500.000,00)	1
6. FX Swap TRY PLN 01/10/2014 15/10/2014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	FRANCJA	TRY (7.735.000,00)	1

7. FX Swap TRY PLN 17/09/2014 01/10/2014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	FRANCJA	TRY (7.735.000,00)	1
8. IRS HUF 01/08/2016 (SW01082016N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities plc	WIELKA BRYTANIA	stopa procentowa BUBOR6M (3.600.000.000,00)	1
9. IRS HUF 01/09/2016 (SW01092016N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities plc	WIELKA BRYTANIA	stopa procentowa BUBOR6M (2.250.000.000,00)	1
10. IRS HUF 08/09/2016 (SW08092016N003)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Memill Lynch International/LO	WIELKA BRYTANIA	stopa procentowa BUBOR6M (3.000.000.000,00)	1
11. IRS HUF 09/05/2016 (SW09052016N002)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities plc	WIELKA BRYTANIA	stopa procentowa BUBOR6M (4.200.000.000,00)	1
12. IRS HUF 17/05/2016 (SW17052016N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities plc	WIELKA BRYTANIA	stopa procentowa BUBOR6M (4.200.000.000,00)	1
13. IRS HUF 25/08/2016 (SW25082016N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Memill Lynch International/LO	WIELKA BRYTANIA	stopa procentowa BUBOR6M (3.000.000.000,00)	1
14. IRS PLN 01/09/2016 (SW01092016N002)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO BP SA	POLSKA	stopa procentowa WIBOR6M (15.000.000,00)	1
15. IRS PLN 05/09/2019 (SW05092019N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO BP SA	POLSKA	stopa procentowa WIBOR6M (30.000.000,00)	1
16. IRS PLN 06/06/2016 (SW06062016N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO BP SA	POLSKA	stopa procentowa WIBOR6M (75.000.000,00)	1
17. IRS PLN 08/09/2016 (SW08092016N002)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities plc	WIELKA BRYTANIA	stopa procentowa WIBOR6M (55.000.000,00)	1
18. IRS PLN 09/06/2016 (SW09062016N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO BP SA	POLSKA	stopa procentowa WIBOR6M (75.000.000,00)	1
19. IRS PLN 13/10/2014 (SW18032016N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO BP SA	POLSKA	stopa procentowa WIBOR6M (75.000.000,00)	1
20. IRS PLN 13/10/2014 (SW21032016N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities plc	WIELKA BRYTANIA	stopa procentowa WIBOR6M (75.000.000,00)	1
21. IRS PLN 18/08/2016 (SW18082016N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO BP SA	POLSKA	stopa procentowa WIBOR6M (40.000.000,00)	1
22. IRS PLN 29/08/2019 (SW29082019N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities plc	WIELKA BRYTANIA	stopa procentowa WIBOR6M (30.000.000,00)	1

rzeczywista liczba:

I.	-3494
BIST 30 FUTURES 31/10/14 (A5V4)	-1650
DAX FUTURE 19/12/14 (GXZ4)	-55
EURO STOXX 50 FUTURE 19/12/14 (VGZ4)	-450
EURO-BTP FUTURE 08/12/14 (IKZ4)	-89

PKO GLOBALNEJ STRATEGII FIZ

FIZ-Q-E_20120309 3/2014

	116	0,01
	-145	-0,02
	-33	0,00
	5	0,00
	-692	-0,08
	-512	-0,06
	-40	0,00
	-48	-0,01
	-143	-0,02
	-919	-0,10
	-35	0,00
	-740	-0,08
	-2 140	-0,23
	-2 110	-0,23
	-206	-0,02
	-163	-0,02

Handwritten signature

FW20Z1420 (PLDGF0006239)	-225
NASDAQ 100 EMINI FUTURES 19/12/14 (NQZ4)	-265
RUSSELL 2000 MINI INDEX FUTURES 19/12/14 (RTAZ-40)	
S&P EMINI FUTURES 19/12/14 (ESZ4)	-675
TOPIX INDEX FUTURES 11/12/14 (TPZ4)	-45

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

TABEL DODATKOWE

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. FX Swap JPY PLN 01/10/2014 15/10/2014	0	0,00
2. FX Swap JPY PLN 17/09/2014 01/10/2014	6	0,00
3. FX Swap JPY PLN 22/09/2014 01/10/2014	0	0,00
4. FX Swap JPY PLN 26/09/2014 01/10/2014	0	0,00
5. FX Swap JPY PLN 29/09/2014 01/10/2014	0	0,00
6. IRS PLN 01/09/2016 (SW01092016N002)		
7. IRS PLN 05/09/2019 (SW05092019N001)		
8. IRS PLN 06/06/2016 (SW06062016N001)		
9. IRS PLN 09/06/2016 (SW09062016N001)		
10. IRS PLN 13/10/2014 (SW18032016N001)		
11. IRS PLN 18/08/2016 (SW18082016N001)		

Rzeczywista wartość :

IRS PLN 01/09/2016 (SW01092016N002)	-48	-0,01
IRS PLN 05/09/2019 (SW05092019N001)	-143	-0,02
IRS PLN 06/06/2016 (SW06062016N001)	-919	-0,10
IRS PLN 09/06/2016 (SW09062016N001)	-740	-0,08
IRS PLN 13/10/2014 (SW18032016N001)	-2 140	-0,23
IRS PLN 18/08/2016 (SW18082016N001)	-206	-0,02

BILANS	3 kwartał		2013 rok	3 kwartał 2013 roku
	2014 roku	2 kwartał 2014 roku		
I. Aktywa	918 949	948 903	1 000 873	366 271
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	200 727	191 503	91 490	60 968
2. Należności	99	3 238	7	1 789
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	560 206	589 698	895 333	300 003
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	157 777	164 354	13 954	3 495
- dłużne papiery wartościowe	157 777	147 857	0	0
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	127	84	89	1
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa	13	26	0	15
II. Zobowiązania	10 149	5 391	2 784	1 729
III. Aktywa netto (I-II)	908 800	943 512	998 089	364 542
IV. Kapitał funduszu	914 414	974 121	1 009 045	361 140
1. Kapitał wpłacony	1 010 192	1 010 192	1 010 192	361 140
2. Kapitał wpłacony (wielkość ujemna)	-95 778	-36 071	-1 147	0
V. Dochody zatrzymane	-3 271	-24 289	-9 415	2 167
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-245	-6 496	-3 217	-1 168
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-3 026	-17 793	-6 198	3 335

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

VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-2 343	-8 320	-1 541	1 235
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+VI)	908 800	943 512	998 089	364 542

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	9 056 812	9 668 697	10 018 676	3 611 402
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	100,34	97,58	99,62	100,94

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	8 398 163
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	100,34

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:

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

Narastająco
kwartały roku
bieżącego
kwartał:
rok:
od:
do:

Okres roku
poprzedniego
od:
do:

Narastająco
kwartały roku
poprzedniego
kwartał:
rok:
od:
do:

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2014-07-01	3 2014	2013-07-29	3 2013
	do 2014-09-30	2014-01-01 2014-09-30	2013-09-30	2013-07-29 2013-09-30
I. Przychody z lokat	13 082	24 641	1 745	1 745
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	90	243	0	0
2. Przychody odsetkowe	4 568	14 991	1 664	1 664
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	8 220	9 149	77	77
5. Pozostałe	204	258	4	4
II. Koszty funduszu	6 831	21 669	2 913	2 913
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	6 683	21 219	2 709	2 709
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	43	132	13	13
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	8	40	3	3
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	13	38	152	152
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0	0
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
8. Usługi prawne	0	0	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0	0
10. Koszty odsetkowe	0	0	0	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0	0
13. Pozostałe	84	240	36	36

III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	6 831	21 669	2 913	2 913
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	6 251	2 972	-1 168	-1 168
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	18 744	2 370	4 570	4 570
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	14 767	3 172	3 335	3 335
- z tytułu różnic kursowych	-20 600	-36 371	-2 597	-2 597
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	3 977	-802	1 235	1 235
- z tytułu różnic kursowych	-284	-2 997	-54	-54
VII. Wynik z operacji	24 995	5 342	3 402	3 402

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	2,76	0,59	0,94	0,94
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	2,76	0,59	0,94	0,94

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.

Narastająco
kwartały roku
bieżącego
kwartał:
rok:
od:
do:

Okres roku
poprzedniego
od:
do:

Narastająco
kwartały roku
poprzedniego
kwartał:
rok:
od:
do:

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2014-07-01	3 2014	2013-07-29	3 2013
	do 2014-09-30	2014-01-01 2014-09-30	2013-12-31	2013-07-29 2013-09-30
I. Zmiana wartości aktywów netto	-34 712	-89 289	998 089	364 542
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	943 512	998 089		
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	24 995	5 342	-10 956	3 402
a) przychody z lokat netto	6 251	2 972	-3 217	-1 168
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	14 767	3 172	-6 198	3 335
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	3 977	-802	-1 541	1 235
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	24 995	5 342	-10 956	3 402
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:	-59 707	-94 631	1 009 045	361 140
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0	0	1 010 192	361 140
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-59 707	-94 631	-1 147	0
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-34 712	-89 289	998 089	364 542
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	908 800	908 800	998 089	364 542
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	943 135	977 061	590 597	235 671
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	611 885	961 864	10 018 676	3 611 402
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	611 885	961 864	10 018 676	3 611 402
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	10 030 036	3 611 402
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	611 885	961 864	11 360	0
c) saldo zmian	-611 885	-961 864	10 018 676	3 611 402
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	9 056 812	9 056 812	10 018 676	3 611 402

Komisja Nadzoru Finansowego

a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	10 030 036	10 030 036	10 030 036	3 611 402
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	973 224	973 224	11 360	0
c) saldo zmian	9 056 812	9 056 812	10 018 676	3 611 402
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	8 398 163	8 398 163	9 924 853	3 600 042
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	2,76	0,72	-0,38	100,94
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	97,58	99,62	100,00	
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	100,34	100,34	99,62	100,94
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	11,22	0,97	-0,89	5,36
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	100,34	97,58	99,65	100,05
- data wyceny	2014-09-30	2014-06-30	2013-12-30	2013-08-02
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	100,34	100,34	101,12	100,94
- data wyceny	2014-09-30	2014-09-30	2013-10-07	2013-09-30
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	100,34	100,34	99,65	100,94
- data wyceny	2014-09-30	2014-09-30	2013-12-30	2013-09-30
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	100,34	100,34	99,62	100,94
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	2,87	2,97	3,97	7,39
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	2,81	2,90	3,29	6,56
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,02	0,02	0,00	0,00
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00	0,01	0,00	0,01
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00

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

Dane w poz. II oraz II.1 dla danych dot. 2014 roku wyrażają wartości ujemne.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał:		Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał:	
	okres:	okres:	okres:	okres:
	od 2014-07-01	do 2014-09-30	od 2013-07-29	do 2013-09-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	80 344	194 343	-297 283	-297 283

I. Wpływy	8 015 463	27 367 175	2 941 991	2 941 991
1. Z tytułu posiadanych lokat	127 368	288 399	12 365	12 365
2. Z tytułu zbycia składników lokat	7 888 095	27 078 775	2 929 626	2 929 626
3. Pozostałe	0	0	0	0
II. Wydatki	7 955 119	27 172 832	3 239 274	3 239 274
1. Z tytułu posiadanych lokat	104 830	275 150	8 554	8 554
2. Z tytułu nabycia składników lokat	7 843 279	26 875 469	3 229 520	3 229 520
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	6 884	21 599	1 010	1 010
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	44	132	7	7
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	7	40	1	1
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0	58	166	166
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	0	0	0	0
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
10. Z tytułu usług prawnych	0	0	0	0
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0	0	0
12. Pozostałe	75	384	16	16
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-59 346	-93 655	361 622	361 622
I. Wpływy	362	977	361 622	361 622
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0	0	361 140	361 140
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0	0	0	0
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0	0	0	0
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0	0	0	0
5. Odsetki	362	977	482	482
6. Pozostałe	0	0	0	0
II. Wydatki	59 708	94 632	0	0
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	59 708	94 632	0	0
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	0	0	0	0
3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0	0	0	0
4. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0	0	0	0
5. Z tytułu wypłaty przychodów	0	0	0	0
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0	0	0	0
7. Odsetki	0	0	0	0
8. Pozostałe	0	0	0	0
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	8 226	8 549	-3 371	-3 371
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	998	100 688	64 339	64 339
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	191 503	91 490	0	0
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	200 727	200 727	60 968	60 968

Wszystkie dane wyrażone są w tysiącach złotych.

NOTY

NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik w załączeniu.

CU



Plik	Opis
GS-Wstęp do spr fin-30.09.14.pdf	Polityka rachunkowości.

NOTA-2NALEŻNOŚĆ FUNDUSZU	3 kwartał
	2014 roku
1. Z tytułu odsetek	86
2. Pozostałe	13

Dane wyrażone są w tysiącach złotych.

NOTA-3ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	3 kwartał
	2014 roku
1. Z tytułu instrumentów pochodnych	7 928
2. Z tytułu rezerw	29
3. Pozostałe zobowiązania	2 192
a) Zobowiązania wobec TFi	2 179
b) Zobowiązania wobec kontrahentów	12

Dane wyrażone są w tysiącach złotych.

INFORMACJA DODATKOWA

Plik w załączeniu.

Plik	Opis
GS-Infomacja dodatkowa-30.09.14.pdf	Infomacja dodatkowa.

PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2014-11-04	Małgorzata Serafin	Główny Księgowy Funduszy	