

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

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: 2014-10-31

PKO STRATEGII OBLIGACYJNYCH FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY		
(pełna nazwa funduszu)		
PKO STRATEGII OBLIGACYJNYCH FIZ	PKO TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)	
02-515	WARSZAWA	
(kod pocztowy)	(miejsowość)	
PUŁAWSKA		15
(ulica)		(numer)
(22) 358-56-00	(22) 358-56-01	poczta@pkotfi.pl
(telefon)	(fax)	(e-mail)
1080017574	147147930	www.pkotfi.pl
(NIP)	(REGON)	(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
FSO-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	3 796	907
II. Koszty funduszu netto	2 853	682
III. Przychody z lokat netto	943	225
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	-999	-239
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	1 716	410
VI. Wynik z operacji	1 660	397
VII. Zobowiązania	1 344	322
VIII. Aktywa	608 566	145 747

Komisja Nadzoru Finansowego

IX. Aktywa netto	607 222	145 425
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	5 983 368	
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	101,48	24,30
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	0,28	0,07
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	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.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Dłużne papiery w wartościowe	158 296	162 994	26,78	176 347	179 841	33,44			
2. Instrumenty pochodne		-266	-0,04		4 877	0,91			

TABELI ZUPEŁNIAJĄCE

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba
a) Obligacje								100 050
-WZ0115 (PL0000106480)	Inny aktywny rynek	TBS Poland	Skarb Państwa	POLSKA	2015-01-25	zmiennie 2,69%	1 000,00	100 050
1. O terminie wykupu powyżej 1 roku:								11 116
a) Obligacje								11 116
- HUNGARY GOVERNMENT 25/03/24 (US445545AL04)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange (USD)	Skarb Państwa Węgier	WĘGRY	2024-03-25	stałe 5,375%	6 594,60	2 000
- MBANK 20/12/23 (PLBRE0005177)	Aktywny rynek - alternatywny system	BS ASO	mBank S.A.	POLSKA	2023-12-20	zmiennie 4,95%	100 000,00	116
- PETROLEOS MEXICANOS 16/04/26 (XS1057659838)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Stock Exchange	PETROLEOS MEXICANOS	MEKSYK	2026-04-16	stałe 3,75%	4 175,50	2 000
- PKN CAPITAL 30/06/21 (XS1082660744)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Stock Exchange	Orien Capital AB	SZWECJA	2021-06-30	stałe 2,50%	4 175,50	3 500
- PKO FINANCE 26/09/22 (XS0783934085)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Frankfurt Stock Exchange (USD)	PKO Finance AB	SZWECJA	2022-09-26	stałe 4,63%	3 297,30	3 000
- REPUBLIC OF TURKEY 11/04/23 (XS1057340009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Berlin Stock Exchange	Skarb Państwa Turcji	TURCJA	2023-04-11	stałe 4,125%	4 175,50	500

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
I. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						4		-266
1. FX Swap EUR PLN 01/10/2014 15/10/2014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	POLSKA	EUR (5.500.000,00)	1		1
2. FX Swap EUR PLN 17/09/2014 01/10/2014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Pekao S.A.	POLSKA	EUR (5.500.000,00)	1		136
3. FX Swap USD PLN 01/10/2014 15/10/2014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Pekao S.A.	POLSKA	JSD (6.610.000,00)	1		1
4. FX Swap USD PLN 17/09/2014 01/10/2014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	POLSKA	JSD (6.790.000,00)	1		-404

NIERUCHOMOŚCI	Rok oddania do użytku	Data nabycia	Numer księgi wieczystej	Kraj położenia	Adres	Powierzchnia	Obciążenia	Służebności	Wartość według ceny nabycia w tys.
---------------	-----------------------	--------------	-------------------------	----------------	-------	--------------	------------	-------------	------------------------------------

TABELI 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 EUR PLN 01/10/2014 15/10/2014	1	0,00

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
100 710	16	16,55
100 710	16	16,55
58 246	62 284	10,23
58 246	62 284	10,23
12 285	13 956	2,29
11 768	11 935	1,96
8 419	9 322	1,53
14 435	14 527	2,39
9 266	10 313	1,69
2 073	2 231	0,37

Procentowy udział w aktywach ogółem
-0,04
0,00
0,02
0,00
-0,07

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

2. FX Swap USD PLN 17/09/2014 01/10/2014		
--	--	--

rzeczywista wartość:

FX Swap USD PLN 17/09/2014 01/10/2014 -404 -0,07

BILANS	3 kwartał		2 kwartał		rok	kwartał
	2014	roku	2014	roku		
I. Aktywa	608 566		537 858			
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	39 861		51 226			
2. Należności	0		0			
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	405 561		301 862			
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	162 994		179 841			
- dłużne papiery wartościowe	162 994		179 841			
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	138		4 904			
- dłużne papiery wartościowe	0		0			
6. Nieruchomości	0		0			
7. Pozostałe aktywa	12		25			
II. Zobowiązania	1 344		946			
III. Aktywa netto (I-II)	607 222		536 912			
IV. Kapitał funduszu	600 360		531 710			
1. Kapitał wpłacony	604 645		531 710			
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-4 285		0			
V. Dochody zatrzymane	3 364		3 420			
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	1 485		542			
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 879		2 878			
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	3 498		1 782			
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+-VI)	607 222		536 912			

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	5 983 368	5 307 011		
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	101,48	101,17		

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	5 797 763
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	101,49

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.

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2014-07-01	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał:		Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał:	
		rok: od: do:	rok: od: do:			
		3				
		2014				
	do 2014-09-30	2014-03-18				
		2014-09-30				
I. Przychody z lokat	3 796	7 683				
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0				
2. Przychody odsetkowe	3 639	7 683				
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0				
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	157	0				
5. Pozostałe	0	0				
II. Koszty funduszu	2 853	6 198				
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	2 712	5 651				
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0				
3. Opłaty dla depozytariusza	29	58				
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	6	13				

5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	45	157		
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0		
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0		
8. Usługi prawne	0	0		
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0		
10. Koszty odsetkowe	0	5		
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0		
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	156		
13. Pozostałe	61	158		
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0		
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	2 853	6 198		
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	943	1 485		
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	717	5 377		
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-999	1 879		
- z tytułu różnic kursowych	-1 281	-823		
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	1 716	3 498		
- z tytułu różnic kursowych	1 583	1 746		
VII. Wynik z operacji	1 660	6 862		

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	0,28	1,15		
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	0,28	1,15		

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		
	do 2014-09-30	2014-03-18 2014-09-30		
I. Zmiana wartości aktywów netto	70 310	607 222		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	536 912	0		
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	1 660	6 862		
a) przychody z lokat netto	943	1 485		
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-999	1 879		
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	1 716	3 498		
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	1 660	6 862		
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:	68 650	600 360		
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	72 935	604 645		
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-4 285	-4 285		
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	70 310	607 222		
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	607 222	607 222		
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	541 616	473 428		
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	676 357	5 983 368		
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	676 357	5 983 368		
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	718 712	6 025 723		
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	42 355	42 355		
c) saldo zmian	676 357	5 983 368		
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	5 983 368	5 983 368		
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	6 025 723	6 025 723		
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	42 355	42 355		
c) saldo zmian	5 983 368	5 983 368		
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	5 797 763	5 797 763		
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	0,31	1,17		
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	101,17	100,00		
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	101,48	101,17		
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1,22	2,17		
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	101,48	100,14		
- data wyceny		2014-03-24		

5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	101,53	101,53		
- data wyceny	2014-09-24	2014-09-24		
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	101,48	101,48		
- data wyceny	2014-09-30	2014-09-30		
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	101,49	101,49		
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	2,09	2,43		
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	1,99	2,21		
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00		
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,02	0,02		
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00	0,01		
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 zestawienia wyrażone są w tysiącach złotych z wyjątkiem wielkości procentowych i wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny.

III 4. daty wyceny dla: Minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym: 2014-09-01; 2014-09-30

W pierwszym okresie sprawozdawczym za wartość z poz. III.1. przyjęto cenę emisyjną certyfikatu.

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

Okres roku
poprzedniego
od:
do:

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

	od 2014-07-01	3 2014		
RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	do 2014-09-30	2014-03-18 2014-09-30		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-80 467	-561 961		
I. Wpływy	4 316 156	7 907 413		
1. Z tytułu posiadanych lokat	1 940	2 253		
2. Z tytułu zbycia składników lokat	4 314 216	7 905 160		
3. Pozostałe	0	0		
II. Wydatki	4 396 623	8 469 374		
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	0		
2. Z tytułu nabycia składników lokat	4 393 805	8 464 265		
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	2 690	4 748		
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0		
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	29	48		
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	6	11		
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	32	169		
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	0	0		
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0		
10. Z tytułu usług prawnych	0	0		
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0		
12. Pozostałe	61	133		
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	69 044	601 823		
I. Wpływy	73 666	608 974		
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	73 271	607 511		
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0	0		
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0	0		
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0	0		
5. Odsetki	395	1 463		

6. Pozostałe	0	0	
II. Wydatki	4 622	7 151	
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	4 285	4 285	
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	337	2 866	
a) z tytułu opłat manipulacyjnych	337	2 866	
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	58	-1	
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	-11 423	39 862	
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	51 226	0	
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	39 861	39 861	

NOTY

NOTA-1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Plik w załączeniu.

Plik	Opis
FSO-Nota objaśniająca-30.09.14.pdf	Polityka rachunkowości.

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	3 kwartał 2014 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

Dane wyrażone są w tysiącach złotych.

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	3 kwartał 2014 roku
1. Z tytułu instrumentów pochodnych	405
2. Z tytułu rezerw	25
3. Pozostałe zobowiązania	914
a) Zobowiązania wobec TFI	902
b) Zobowiązania wobec kontrahentów	12

Dane wyrażone są w tysiącach złotych.

INFORMACJA DODATKOWA

Plik w załączeniu.

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

PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2014-10-31	Małgorzata Serafin	Główny Księgowy Funduszy	