

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 1 kwartał 2021 roku obejmujący okres od 2021-01-01 do 2021-03-31

podstawa prawna:

§ 60 ust. 1 pkt 1 - kwartalne sprawozdanie finansowe FIZ_E

Data przekazania: 2021-04-29

PKO GLOBALNEJ STRATEGII FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

(pełna nazwa funduszu)

PKO GLOBALNEJ STRATEGII FIZ

PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

(skrótowa nazwa funduszu)

(nazwa towarzystwa)

00-872

WARSZAWA

(kod pocztowy)

(miejsowość)

CHŁODNA

52

(ulica)

(numer)

(22) 358-56-00

(22) 358-56-01

poczta@pkotfi.pl

(telefon)

(fax)

(e-mail)

(NIP)

(REGON)

www.pkotfi.pl

(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

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

Plik	Opis
FGS_Wprowadzenie do sprawozdania_31.03.21	wprowadzenie do skróconego kwartalnego sprawozdania

Pozycje bilansu w EUR przeliczone są według średniego kursu NBP z dnia 31 marca 2021 roku.
Pozycje rachunku wyników w EUR przeliczone są według średniej arytmetycznej średnich kursów NBP na koniec miesięcy od stycznia do marca 2021 roku.

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.01.2021 - 31.03.2021	poz. I-IX. w tys. EUR, poz. XI-XII w EUR
I. Przychody z lokat	310	68
II. Koszty funduszu netto	1 425	312
III. Przychody z lokat netto	-1 115	-244
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	-98	-21
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	737	161
VI. Wynik z operacji	-476	-104
VII. Zobowiązania	9 213	1 977
VIII. Aktywa	215 103	46 156
IX. Aktywa netto	205 890	44 180
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	2 228 136	
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	92,40	19,83
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	-0,21	-0,05



ZESTAWIENIE LOKAT
TABELA GŁÓWNA:

SKŁADNIKI LOKAT	1 kwartał 2021 roku			4 kwartał 2020 roku			2020 roku			1 kwartał 2020 roku		
	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	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Akcje	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
2. Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
3. Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
4. Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
5. Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
6. Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
7. Dłużne papiery wartościowe	27 683	27 733	12,90	39 644	39 699	17,55	39 644	39 699	17,55	24 537	26 201	9,88
8. Instrumenty pochodne	0	-403	0,19	0	-646	0,28	0	-646	0,28	0	-3 863	1,46
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
10. Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
11. Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
13. Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
14. Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
15. Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
16. Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
17. Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
18. Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
19. Inne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00



TABELE UZUPEŁNIAJĄCE:

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. O terminie wykupu do 1 roku:								31	15 468	15 493	7,21
a) Obligacje								31	15 468	15 493	7,21
PKO Bank Hipoteczny SA 21/05/21 (PLO219200188)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2021-05-21	Zerokuponowe	500 000,00	31	15 468	15 493	7,21
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								0	0	0	0,00
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku:								1 221	12 215	12 240	5,69
a) Obligacje								1 221	12 215	12 240	5,69
PEKAO BANK HIPOTECZNY 25/04/22 (PLO100600058)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2022-04-25	Zmienne 0,66%	10 000,00	1 221	12 215	12 240	5,69
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								0	0	0	0,00



TFI

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.	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne:						0	0	0	0,00
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						6	0	-403	0,19
1. Forward USD CNY 18.08.2021	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	USD (490 000,00)	1	0	-29	0,01
2. Forward USD CNY 19.08.2021	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	USD (735 000,00)	1	0	-54	0,03
3. FX Swap EUR PLN 22.03.2021 26.04.2021	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A. Oddział w Polsce	Polska	EUR (135 000,00)	1	0	-6	0,00
4. FX Swap EUR PLN 24.03.2021 26.04.2021	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Polska	EUR (100 000,00)	1	0	-3	0,00
5. FX Swap JPY PLN 08.03.2021 12.04.2021	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Polska	JPY (2 550 000,00)	1	0	-1	0,00
6. FX Swap USD PLN 08.03.2021 12.04.2021	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Polska	USD (1 645 000,00)	1	0	-310	0,15

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 24.03.2021 26.04.2021	3	0,00
2. FX Swap JPY PLN 08.03.2021 12.04.2021	1	0,00
3. FX Swap USD PLN 08.03.2021 12.04.2021	310	0,15
4. PKO Bank Hipoteczny SA 21/05/21 (PLO219200188)	15 493	7,21

wartości w pozycjach 1,2 i 3 są ujemne.

BILANS	1 kwartał		4 kwartał		2020 rok		1 kwartał	
	2021	roku	2020	roku	2020	rok	2020	roku
I. Aktywa	215 103		226 184		226 184		265 393	
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 612		27 660		27 660		61 349	
2. Należności	0		0		0		0	
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	174 742		158 825		158 825		177 774	
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	0		39 699		39 699		26 201	
- dłużne papiery wartościowe	0		39 699		39 699		26 201	
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	27 733		0		0		48	
- dłużne papiery wartościowe	27 733		0		0		0	
6. Nieruchomości	0		0		0		0	
7. Pozostałe aktywa	16		0		0		21	
II. Zobowiązania	9 213		11 497		11 497		19 529	
III. Aktywa netto (I-II)	205 890		214 687		214 687		245 864	
IV. Kapitał funduszu	231 141		239 462		239 462		263 238	
1. Kapitał wpłacony	1 269 469		1 269 469		1 269 469		1 269 469	
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-1 038 328		-1 030 007		-1 030 007		-1 006 231	
V. Dochody zatrzymane	-24 882		-23 669		-23 669		-14 415	
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-41 918		-40 803		-40 803		-33 896	
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	17 036		17 134		17 134		19 481	
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-369		-1 106		-1 106		-2 959	
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	205 890		214 687		214 687		245 864	
Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	2 228 135		2 318 190		2 318 190		2 575 139	
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	92,40		92,61		92,61		95,48	
Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	2 228 135							
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	92,40							

Wszystkie pozycje wyrażone w tys. zł poza liczbą certyfikatów inwestycyjnych oraz wartością aktywów netto na certyfikat inwestycyjny.

	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał:		Okres roku poprzedniego	
	rok: od: do:	rok: od: do:	rok: od: do:	rok: od: do:
RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2021-01-01	1 2021	2020-01-01	1 2020
	do 2021-03-31	2021-01-01 2021-03-31	2020-03-31	2020-01-01 2020-03-31
I. Przychody z lokat	310	310	2 890	2 890
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0	0
2. Przychody odsetkowe	25	25	951	951
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	285	285	1 930	1 930
5. Pozostałe	0	0	9	9
II. Koszty funduszu	1 425	1 425	1 780	1 780
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	1 324	1 324	1 658	1 658
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	21	21	22	22
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	5	5	6	6
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0	0
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	75	75	94	94
a) Opłaty Sponsora Emisji i Animatora Obrotu	46	46	46	46
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	1 425	1 425	1 780	1 780
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-1 115	-1 115	1 110	1 110
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	639	639	-6 546	-6 546
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-98	-98	-4 262	-4 262
- z tytułu różnic kursowych	-453	-453	-1 457	-1 457
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	737	737	-2 284	-2 284
- z tytułu różnic kursowych	-107	-107	-921	-921
VII. Wynik z operacji	-476	-476	-5 436	-5 436
Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	-0,21	-0,21	-2,11	-2,11
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	-0,21	-0,21	-2,11	-2,11

Wszystkie pozycje w tys. zł poza wynikiem z operacji przypadającym na certyfikat inwestycyjny.

	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:		Okres roku poprzedniego od: do:	
	1 2021		1 2020	
	2021-01-01 2021-03-31		2020-01-01 2020-03-31	
	2020-01-01 2020-12-31		2020-01-01 2020-03-31	
ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2021-01-01	1 2021	2020-01-01	1 2020
	do 2021-03-31	2021-01-01 2021-03-31	2020-12-31	2020-01-01 2020-03-31
I. Zmiana wartości aktywów netto	-8 797	-8 797	-51 631	-20 454
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	214 687	214 687	266 318	266 318
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-476	-476	-12 837	-5 436
a) przychody z lokat netto	-1 115	-1 115	-5 797	1 110
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-98	-98	-6 609	-4 262
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	737	737	-431	-2 284
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-476	-476	-12 837	-5 436
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:	-8 321	-8 321	-38 794	-15 018
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0	0	0	0
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-8 321	-8 321	-38 794	-15 018
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-8 797	-8 797	-51 631	-20 454
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	205 890	205 890	214 687	245 864
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	221 838	221 838	252 214	280 685
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	90 055	90 055	414 235	157 288
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	90 055	90 055	414 235	157 288
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	90 055	90 055	414 235	157 288
c) saldo zmian	-90 055	-90 055	-414 235	-157 288
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	2 228 135	2 228 135	2 318 190	2 575 139
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	12 455 560	12 455 560	12 455 560	12 455 560
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	10 227 425	10 227 425	10 137 370	9 880 421
c) saldo zmian	2 228 135	2 228 135	2 318 190	2 575 139
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	2 228 135	2 228 135	2 318 190	2 575 139
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	-0,21	-0,21	-4,86	-1,99
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	92,61	92,61	97,47	97,47
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	92,40	92,40	92,61	95,48
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	-0,23	-0,23	-4,99	-2,04
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	92,40	92,40	91,33	95,48
- data wyceny	2021-03-31	2021-03-31	2020-06-30	2020-03-31
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	92,40	92,40	95,48	95,48
- data wyceny	2021-03-31	2021-03-31	2020-03-31	2020-03-31
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	92,40	92,40	92,68	95,48
- data wyceny	2021-03-31	2021-03-31	2020-12-30	2020-03-31
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	92,40	92,40	92,61	95,48
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	2,61	2,61	2,76	2,55
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	2,42	2,42	2,39	2,38
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,04	0,04	0,03	0,03
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,01	0,01	0,01	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

Wartości w pozycjach II. oraz II.1 są ujemne.

	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:		Okres roku poprzedniego od: do:		Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:	
	od 2021-01-01	1 2021	2020-01-01	1 2020	od 2021-01-01	1 2020
	do 2021-03-31	2021-01-01 2021-03-31	2020-03-31	2020-01-01 2020-03-31	do 2021-03-31	2020-01-01 2020-03-31
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH						
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-8 214	-8 214	54 050	54 050		
I. Wpływy	1 807 332	1 807 332	1 959 974	1 959 974		
1. Z tytułu posiadanych lokat	15 351	15 351	40 451	40 451		
2. Z tytułu zbycia składników lokat	1 791 981	1 791 981	1 919 523	1 919 523		
3. Pozostałe	0	0	0	0		
II. Wydatki	1 815 546	1 815 546	1 905 924	1 905 924		
1. Z tytułu posiadanych lokat	3 001	3 001	34 636	34 636		
2. Z tytułu nabycia składników lokat	1 811 083	1 811 083	1 869 475	1 869 475		
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	1 341	1 341	1 691	1 691		
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0		
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	21	21	23	23		
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	9	9	13	13		
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0	0	0	0		
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	91	91	86	86		
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-7 091	-7 091	-14 153	-14 153		
I. Wpływy	0	0	53	53		
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0		
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	0	0	53	53		
6. Pozostałe	0	0	0	0		
II. Wydatki	7 091	7 091	14 206	14 206		
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	7 085	7 085	14 204	14 204		
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	6	6	2	2		
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	257	257	2 080	2 080		
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	-15 305	-15 305	39 897	39 897		
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	27 660	27 660	19 372	19 372		
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	12 612	12 612	61 349	61 349		

NOTA-1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

Treść w załączeniu

Plik	Opis
FGS_Nota objaśniająca_31.03.2021.pdf	noty objaśniające

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	1 kwartał	
	2021	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

Wszystkie dane zaprezentowane w tabeli wyrażone są w tysiącach złotych.

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	1 kwartał	
	2021	roku
1. Z tytułu nabytych aktywów		0
2. Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu		0
3. Z tytułu instrumentów pochodnych		403
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne		0
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych		8 321
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		22
13. Pozostałe zobowiązania		467

Wszystkie dane zaprezentowane w tabeli wyrażone są w tysiącach złotych.

INFORMACJA DODATKOWA

Treść w załączeniu

Plik	Opis
FGS_Informacja dodatkowa_31.03.2021.pdf	informacja dodatkowa

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2021-04-29	Małgorzata Serafin	Główny Księgowy Funduszy	

--

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Dane Funduszu

Nazwa Funduszu: **PKO Globalnej Strategii – fundusz inwestycyjny zamknięty** („Fundusz”)

PKO Globalnej Strategii – fundusz inwestycyjny zamknięty jest funduszem inwestycyjnym zamkniętym działającym na podstawie ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi z dnia 27 maja 2004 r. oraz statutu Funduszu.

Zezwolenie na utworzenie PKO Globalnej Strategii – fundusz inwestycyjny zamknięty udzieliła Komisja Nadzoru Finansowego decyzją z dnia 14 czerwca 2013 r. (sygn. DFI/II/4034/31/15/U/2013/13-12/AG).

PKO Globalnej Strategii – fundusz inwestycyjny zamknięty posiada osobowość prawną. Został wpisany do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie VII Wydział Cywilny Rejestrowy pod numerem RFI 881 w dniu 29 lipca 2013 r.

Fundusz został utworzony na czas nieokreślony.

2. Opis celu inwestycyjnego, specjalizacji i stosowanych ograniczeń inwestycyjnych Funduszu

Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości aktywów Funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat Funduszu oraz osiąganie przychodów z lokat netto Funduszu. Fundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego, o którym mowa w zdaniu pierwszym.

Fundusz stosuje politykę inwestycyjną aktywnej alokacji w ramach przewidzianych w Statucie klas aktywów. Inwestycje dokonywane przez Fundusz charakteryzują się wysokim poziomem ryzyka, związanym również z koncentracją w ramach danej klasy aktywów, co oznacza, iż wartość aktywów netto Funduszu na certyfikat może podlegać istotnym wahaniom.

Fundusz, z zastrzeżeniem ograniczeń określonych w Statucie oraz w ustawie o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, może lokować swoje aktywa wyłącznie w:

- a) papiery wartościowe;
- b) udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością;
- c) instrumenty rynku pieniężnego;
- d) jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, w tym funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą;
- e) wierzytelności, z wyjątkiem wierzytelności wobec osób fizycznych;
- f) waluty obce;
- g) instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne;
- h) towarowe instrumenty pochodne;
- i) depozyty w bankach krajowych, bankach zagranicznych lub instytucjach kredytowych.

Lokaty, o których mowa w lit. a)-c) i e)-h) powyżej, oraz certyfikaty inwestycyjne, o których mowa w lit. d) powyżej, mogą być przez Fundusz nabywane pod warunkiem, że są one zbywalne. Fundusz może lokować swoje aktywa na rynkach międzynarodowych mając na uwadze cel inwestycyjny Funduszu oraz osiągnięcie geograficznej dywersyfikacji lokat Funduszu. Polityka inwestycyjna Funduszu obejmuje w szczególności rynki Stanów Zjednoczonych Ameryki, rynki krajów wchodzących w skład Unii Europejskiej, rynki Szwajcarii oraz Turcji.

Szczegóły stosowanych przez Fundusz ograniczeń inwestycyjnych określone są w ustawie o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi oraz w Statucie Funduszu.

3. Dane Towarzystwa będącego organem Funduszu

Nazwa, siedziba Towarzystwa:
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
ul. Chłodna 52, 00-872 Warszawa

Towarzystwo zostało wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000019384.

4. Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe PKO Globalnej Strategii – fundusz inwestycyjny zamknięty obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 31 marca 2021 r. Dniem bilansowym jest 31 marca 2021 r.

5. Kontynuacja działalności Funduszu

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe PKO Globalnej Strategii – fundusz inwestycyjny zamknięty 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.

6. Wskazanie rynku, na którym notowane są certyfikaty inwestycyjne Funduszu

Certyfikaty PKO Globalnej Strategii – fundusz inwestycyjny zamknięty notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod skróconą nazwą PKOGS.

7. Wskazanie serii oraz emisji certyfikatów inwestycyjnych Funduszu i cech je różnicujących

Do dnia 31 marca 2021 r. PKO Globalnej Strategii – fundusz inwestycyjny zamknięty wyemitował certyfikaty inwestycyjne serii A, B, E, F, G, I oraz J reprezentujące jednakowe prawa majątkowe Uczestników Funduszu.

Seria Certyfikatów	Cena emisyjna
A	100,00
B	101,12
E	104,13
F	106,37
G	106,84
I	109,10
J	106,85

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTA NR 1 – POLITYKA RACHUNKOWOŚCI FUNDUSZU

1. Opis przyjętych zasad rachunkowości

W okresie sprawozdawczym rachunkowość Funduszu prowadzona była zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. oraz z rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

1.1. Ujmowanie i prezentacja informacji w sprawozdaniu finansowym

Sprawozdanie finansowe sporządzone jest w języku polskim i w walucie polskiej. Dane wykazane są w tysiącach złotych za wyjątkiem wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny, wyniku z operacji na certyfikat inwestycyjny oraz wartości nominalnej dłużnych papierów wartościowych wykazanych z dokładnością do 0,01 zł.

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Funduszu składa się z następujących elementów:

1. Wstępu, zawierającego podstawowe dane identyfikujące Funduszu, w tym zwięzły opis polityki inwestycyjnej Funduszu,
2. Zestawienia lokat, składające się z tabeli głównej, tabel uzupełniających oraz tabel dodatkowych zawierające szczegółowe dane o poszczególnych składnikach lokat Funduszu,
3. Bilansu, prezentującego składniki aktywów i pasywów Funduszu, kapitały oraz zakumulowany wynik finansowy,
4. Rachunku wyniku z operacji, prezentującego przychody i koszty Funduszu oraz zrealizowane i niezrealizowane zyski bądź straty Funduszu,
5. Zestawienia zmian w aktywach netto, zawierającego między innymi dodatkowe informacje o zmianach ilościowych i wartościowych wyemitowanych przez Fundusz certyfikatów uczestnictwa,
6. Rachunku przepływu pieniężnych, prezentującego przepływ pieniężny Funduszu w poszczególnych segmentach działalności,
7. Not objaśniających, zawierających dodatkowe informacje o posiadanych przez Fundusz składnikach aktywów i pasywów oraz pozycjach rachunku wyniku,
8. Informacji dodatkowej, zawierającej uzupełniające informacje, które mogłyby mieć wpływ na ocenę sprawozdania finansowego Funduszu.

Zestawienie lokat, Bilans, Rachunek wyniku z operacji oraz Zestawienie zmian w aktywach netto, Rachunek przepływu pieniężnych należy analizować łącznie z notami objaśniającymi i informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

1.2. Ujmowanie w księgach rachunkowych operacji dotyczących Funduszu

- a) Operacje dotyczące Funduszu ujmowane były w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczyły.
- b) Nabywanie albo zbywanie składników lokat przez Fundusz ujmowane było w księgach rachunkowych w dacie zawarcia umowy.
- c) Nabyte składniki lokat ujmowane były w księgach rachunkowych według ceny nabycia uwzględniającej koszty związane z ich nabyciem, w szczególności prowizje maklerskie. Składnikom lokat nabytym nieodpłatnie została przypisana cena nabycia równa zeru.
- d) Składnikom lokat otrzymanym w zamian za inne składniki została przypisana cena nabycia wynikająca z ceny nabycia składników lokat wymienionych i ewentualnych dopłat lub otrzymanych przychodów pieniężnych.
- e) Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego był dzień wydania certyfikatów inwestycyjnych.
- f) Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wypłaconego był dzień wykupu certyfikatów.
- g) Zysk lub strata ze zbycia lokat wyliczana była metodą FIFO (najdroższe sprzedaje się jako pierwsze), polegającą na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia, a w przypadku składników wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, najwyższej bieżącej wartości księgowej. Zysk lub strata z zamknięcia pozycji w kontraktach terminowych wyliczana była poprzez przypisanie zamykanym pozycjom w pierwszej kolejności pozycji otwartych po najwyższym kursie.
- h) Operacje dotyczące Funduszu ujmowane były w walucie, w której zostały wyrażone, a także w walucie polskiej po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Funduszu.
- i) Naliczone przychody Funduszu obejmują w szczególności: przychody odsetkowe oraz dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych.
- j) Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych, wycenianych w wartości godziwej, naliczane były zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta.
- k) Koszty operacyjne Funduszu obejmują w szczególności: wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie, koszty sponsora i animatora emisji, KDPW, GPW, koszty organizacji i obsługi posiedzeń Zgromadzenia Inwestorów i Rady Inwestorów, koszty odsetkowe oraz ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych. W księgach Funduszu w każdym Dniu Wyceny tworzona była rezerwa na wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie oraz na inne koszty, które zgodnie ze Statutem są pokrywane przez Fundusz. Płatności z tytułu kosztów operacyjnych zmniejszały uprzednio utworzoną rezerwę. Wysokość tworzonej rezerwy na wynagrodzenie dla Towarzystwa za zarządzanie nie przekroczyła w skali roku poziomu statutowego limitu.
- l) Transakcje buy-sell-back / sell-buy-back oraz repo i reverse repo ujmowane były w dniu zawarcia transakcji odpowiednio w aktywach jako transakcje z przyrzeczeniem drugiej strony do odkupu lub w zobowiązaniach jako zobowiązania z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Funduszu do odkupu.

1.3. Metody wyceny aktywów, z uwzględnieniem stosowanych metod klasyfikacji i wyceny składników lokat oraz zobowiązań Funduszu, aktywów netto i wyniku z operacji

Ustalanie wartości aktywów netto oraz wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny

- a) W każdym dniu wyceny wyceniane były aktywa Funduszu oraz ustalane:
 - i. wartość aktywów netto Funduszu,
 - ii. wartość aktywów netto Funduszu na certyfikat inwestycyjny,
- b) Wartość aktywów netto Funduszu ustalana była poprzez pomniejszenie wartości aktywów Funduszu o jego zobowiązania w dniu wyceny.
- c) Wartość aktywów netto Funduszu na certyfikat inwestycyjny równa się wartości aktywów netto Funduszu podzielonej przez liczbę certyfikatów inwestycyjnych ustaloną na podstawie ewidencji uczestników w dniu wyceny. Na potrzeby określania wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w dniu wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz kapitale wypłaconym ujętych w ewidencji uczestników w tym dniu wyceny, z wyłączeniem zmian kapitału wpłaconego wynikających z przydziału Certyfikatów.

Metody wyceny aktywów netto Funduszu – zasady ogólne

- a) W każdym dniu wyceny Fundusz wyceniał aktywa i ustalał zobowiązania. Jako moment wyceny dla składników lokat notowanych na aktywnym rynku Fundusz przyjął godzinę 23:30 czasu polskiego, o której pobierane były ostatnie dostępne kursy, pozwalające na oszacowanie wartości godziwej posiadanych przez Fundusz składników lokat w danym dniu wyceny.
- b) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku wyceniane były według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej. Za aktywny rynek uznawany jest dowolny rynek, w tym również rynek dealerski (transakcji bezpośrednich), spełniający poniższe kryteria:
 - i. instrumenty będące przedmiotem obrotu na rynku są jednorodne,
 - ii. zazwyczaj w każdym czasie występują zainteresowani nabywcy i sprzedawcy,
 - iii. ceny są podawane do publicznej wiadomości, w tym za podanie do publicznej wiadomości uznaje się również udostępnienie cen w serwisie informacyjnym Bloomberg.

Ocena aktywności rynku następuje przy uwzględnieniu informacji dostępnych w serwisie informacyjnym Bloomberg oraz przy uwzględnieniu warunków emisji danego papieru.

Dodatkowo jeżeli dla danego lub podobnego papieru Fundusz jest w stanie uzyskać kwotowania z rynku dealerskiego bezpośrednio od uczestników tego rynku uznaje się, że ceny z takich kwotowań potencjalnie mogą być również udostępniane do publicznej wiadomości i tym samym rynek dealerski dla takiego papieru jest aktywny a papier jest wyceniany wg wartości godziwej.

Za składniki notowane na aktywnym rynku uznaje się te składniki lokat, dla których zgodnie z kryteriami opisanymi powyżej przynajmniej jeden rynek został uznany za aktywny.

- c) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku wyceniane były według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, za wyjątkiem dłużnych papierów wartościowych wycenianych w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- d) Za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą Fundusz uznawał wartość wyznaczoną poprzez:
 - i. oszacowanie wartości składnika lokat przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, o ile możliwe było rzetelne oszacowanie przez tę jednostkę przepływów pieniężnych związanych z tym składnikiem,
 - ii. zastosowanie właściwego modelu wyceny składnika lokat, o ile wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodziły z aktywnego rynku,
 - iii. oszacowanie wartości składnika lokat za pomocą powszechnie uznanych metod estymacji,
 - iv. oszacowanie wartości składnika lokat, dla którego nie istniał aktywny rynek, na podstawie publicznie ogłoszonej na aktywnym rynku ceny nieróżniącego się istotnie składnika, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym.

Modele i metody wyceny składników lokat Funduszu, o których mowa powyżej podlegają uzgodnieniu z depozytariuszem.

- e) Aktywa oraz zobowiązania denominowane w walutach obcych były wyceniane lub ustalane w walucie, w której były notowane na aktywnym rynku, a w przypadku braku notowań na aktywnym rynku, w walucie, w której były denominowane. Aktywa te oraz zobowiązania wykazywane były w polskich złotych, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Metody wyceny składników lokat notowanych na aktywnym rynku

- a) Instrumenty pochodne, z wyłączeniem kontraktów terminowych, udziałowe papiery wartościowe, w tym akcje, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, certyfikaty inwestycyjne notowane na aktywnym rynku, wyceniane były według ostatniego dostępnego w momencie wyceny kursu, rozumianego jako ostatni kurs, po jakim w danym dniu wyceny zawarto transakcję na aktywnym rynku, z zastrzeżeniem, że jeżeli w dniu wyceny do momentu wyceny, ustalony został na aktywnym rynku kurs zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia, inna ustalana przez aktywny rynek wartość stanowiąca jego odpowiednik, wówczas za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość.

Jeżeli wolumen obrotu na danym papierze udziałowym był znacząco niski, albo na danym składniku lokat nie została zawarta żadna transakcja, wówczas Fundusz wyceniał dany składnik lokat w oparciu o ostatni dostępny w momencie wyceny kurs ustalony na aktywnym rynku, skorygowany w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej. Korekty takiej Fundusz dokonuje w oparciu o pkt. d), o którym mowa powyżej z zastrzeżeniem, że jeżeli w Dniu Wyceny, do momentu wyceny, został ustalony na aktywnym rynku kurs zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia, inna ustalona przez aktywny rynek wartość stanowiąca jego odpowiednik, wówczas za ostatni dostępny kurs przyjmuje się ten kurs albo wartość z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na ten kurs albo wartość.

W przypadku, gdy dzień wyceny nie był dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku, papiery udziałowe wyceniane były według ostatniego dostępnego w momencie wyceny kursu zamknięcia, ustalonego na aktywnym rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia, innej, ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na wartość danego składnika lokat.

- b) Dłużne papiery wartościowe, w tym listy zastawne, notowane na aktywnym rynku, wyceniane były odpowiednio według zasad opisanych w punkcie a) powyżej, z zastrzeżeniem, że:
- w przypadku dłużnych papierów wartościowych notowanych na rynku TBS Poland, na którym organizowana jest sesja fixingowa za odpowiednik kursu zamknięcia przyjmuje się ostatni kurs fixingowy z Dnia Wyceny,
 - w przypadku rynku dealerskiego (transakcji bezpośrednich) za odpowiednik kursu zamknięcia z rynku dealerskiego (transakcji bezpośrednich) przyjmuje się w szczególności cenę „Bloomberg Generic Price” publikowaną przez system informacyjny Bloomberg.
- Jeżeli w danym dniu wyceny nie został ustalony kurs zamknięcia na rynku głównym, a w przypadku braku kursu zamknięcia wartość stanowiąca jego odpowiednik za wartość godziwą przyjmowane były:
- w przypadku składników lokat, dla których rynkiem głównym jest TBS Poland - cena ostatniej transakcji zawartej na tym rynku w danym dniu wyceny, a w przypadku jej braku kurs zamknięcia z rynku dealerskiego (transakcji bezpośrednich), a w przypadku jej braku kurs zamknięcia z Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.
 - w przypadku składników lokat, dla których rynkiem głównym jest rynek dealerski (transakcji bezpośrednich) - kurs zamknięcia z dowolnego innego rynku aktywnego niż rynek główny (jeśli został wyznaczony w dniu wyceny przy istotnym wolumenie obrotu) lub wartość godziwa oszacowana w oparciu o model zdyskontowanych przepływów pieniężnych przy uwzględnieniu ryzyka kredytowego emitenta.
- c) Kontrakty terminowe notowane na aktywnym rynku, wyceniane były według ostatniego dostępnego na moment wyceny kursu rozliczeniowego ustalonego na aktywnym rynku.
- d) W przypadku, gdy dany składnik lokat notowany był na kilku rynkach aktywnych, za wartość godziwą przyjmowany był kurs ustalany na rynku głównym. Wybór rynku głównego dokonywany był w pierwszym Dniu Wyceny, w którym dany instrument był ujmowany w księgach rachunkowych oraz na koniec każdego miesiąca kalendarzowego, w oparciu o kryteria: wolumen obrotu na danym składniku lokat, kolejność wprowadzenia do obrotu oraz możliwość zawarcia przez Fundusz transakcji na danym składniku lokat w szczególności
- rynkiem głównym dla obligacji skarbowych denominowanych w złotych dopuszczonych do obrotu na rynku Treasury BondSpot Poland był rynek Treasury BondSpot Poland,
 - rynkiem głównym dla danego udziałowego papieru wartościowego, z wyłączeniem tytułów uczestnictwa był rynek, na którym dany papier został wprowadzony po raz pierwszy do obrotu,
 - rynkiem głównym dla danego tytułu uczestnictwa był rynek, na którym Fundusz zawiera transakcje na danym składniku lokat,
 - rynkiem głównym dla danego dłużnego papieru wartościowego, innego niż określony w lit. i) był rynek dealerski (transakcji bezpośrednich).

Metody wyceny składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku – składniki lokat wyceniane w wartości godziwej

- Akcje nienotowane na aktywnym rynku wyceniane były według wartości godziwej wyznaczonej w szczególności w oparciu o model wyceny porównawczej w stosunku do notowanych na aktywnym rynku spółek z tej samej branży lub o podobnej rentowności i prognozowanej dynamice sprzedaży lub w oparciu o model zdyskontowanych przepływów pieniężnych, w którym uwzględniane są prognozowane przepływy pieniężne generowane przez spółkę i jej wartość rezydualna.
- Prawa poboru nienotowane na aktywnym rynku wyceniane były według wartości godziwej ustalonej za pomocą modelu wyznaczania wartości teoretycznej prawa poboru w oparciu o wartość aktywa bazowego.
- Kontrakty walutowe typu forward wyceniane były według wartości godziwej wyznaczonej w oparciu o model zdyskontowanych przepływów pieniężnych.
- Niewystandaryzowane instrumenty pochodne, w szczególności transakcje IRS (Interest Rate Swap) oraz CIRS (Currency Interest Rate Swap) wyceniane były według wartości godziwej wyznaczonej w oparciu o model uwzględniający specyfikę danego instrumentu.
- Otwarte pozycje na transakcjach Equity Swap / Contract For Difference wyceniane są według wartości godziwej obliczanej jako suma wyceny aktywa bazowego kontraktu, wyceny części odsetkowej oraz części związanej z wypłaconą dywidendą. Wynik wyceny ujmowany jest jako niezrealizowany zysk lub strata z transakcji Equity Swap / Contract For Difference.

Metody wyceny składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku oraz innych pozycji bilansowych – wycena w skorygowanej cenie nabycia

- Dłużne papiery wartościowe nienotowane na aktywnym rynku wyceniane były w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości. Jeżeli papiery te były dotychczas wyceniane przez Fundusz w wartości godziwej, za nowo ustaloną cenę nabycia, na dzień przeszacowania, Fundusz przyjmował tę wartość.
- Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu (reverse repo i buy-sell-back) wyceniane były od dnia zawarcia umowy, metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- Zobowiązania z tytułu transakcji zbycia przy zobowiązaniu się Funduszu do odkupu (repo i sell-buy-back), wyceniane były od dnia zawarcia umowy metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- Bony skarbowe i pieniężne, z wyłączeniem zagranicznych bonów skarbowych, dla których istnieje aktywny rynek, wyceniane były w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- Odsetki od depozytów naliczane były przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

2. Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości

2.1. Zmiany metod ujmowania operacji, metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

W okresie sprawozdawczym Fundusz nie dokonywał zmian metod ujmowania operacji w księgach rachunkowych, metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

INFORMACJA DODATKOWA

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które wymagałyby ujęcia w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres.

2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia, nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

3. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Nie wystąpiły znaczące różnice pomiędzy danymi porównawczymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

4. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność Funduszu

W okresie sprawozdawczym Fundusz nie dokonywał korekt błędów podstawowych, mających wpływ na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność Funduszu, w związku z czym nie zaistniała konieczność informowania uczestników o zmianie wartości Certyfikatu Inwestycyjnego. W okresie sprawozdawczym w Funduszu nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Fundusz.

5. Kontynuacja działalności Funduszu

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Funduszu sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. W przekonaniu Zarządu PKO TFI S.A. nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności Funduszu.

6. Inne informacje niż wskazane w sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Funduszu i ich zmian

Fundusz nie posiada innych informacji niż wskazane w sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji i ich zmian.