

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 2 kwartał 2014 roku obejmujący okres od 2014-04-01 do 2014-06-30

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: 2014-08-04

PKO STRATEGII OBLIGACYJNYCH FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY		
<small>(pełna nazwa funduszu)</small>		
PKO STRATEGII OBLIGACYJNYCH FIZ	PKO TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	
<small>(skrótowa nazwa funduszu)</small>	<small>(nazwa towarzystwa)</small>	
02-515	WARSZAWA	
<small>(kod pocztowy)</small>	<small>(miejsowość)</small>	
PUŁAWSKA		15
<small>(ulica)</small>		<small>(numer)</small>
(22) 358-56-00	(22) 358-56-01	poczta@pkotfi.pl
<small>(telefon)</small>	<small>(fax)</small>	<small>(e-mail)</small>
1080017574	147147930	www.pkotfi.pl
<small>(NIP)</small>	<small>(REGON)</small>	<small>(WWW)</small>

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:	<small>(nazwa funduszu podstawowego)</small>
Fundusz z wydzielonymi subfunduszami:	<small>(nazwy funduszy powiązanych)</small>
	<small>(nazwa funduszu)</small>

Plik	Opis
FSO-Wstęp do spr fin-30.06.14.pdf	Wstęp

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł	w tys. EUR
II kwartał 2014		
I. Przychody z lokat	3 161	759
II. Koszty funduszu netto	3 197	767
III. Przychody z lokat netto	-36	-9
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	2 878	691
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	1 782	428
VI. Wynik z operacji	4 624	1 110
VII. Zobowiązania	946	227
VIII. Aktywa	537 858	129 265

IX. Aktywa netto	536 912	129 037
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	5 307 011	
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	101,17	24,31
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	0,87	0,21
Pozycje bilansu w tys. EUR przeliczone są według średniego kursu NBP z dnia 30 czerwca 2014 roku.		
Pozycje rachunku wyników w tys. EUR przeliczone są według średniej arytmetycznej średnich kursów NBP z dnia 30 kwietnia, 30 maja oraz 30 czerwca 2014 roku.		

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	2014 roku			Na dzień 31 marca 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	176 347	179 841	33,44	100 553	100 553	20,61			
2. Instrumenty pochodne		4 877	0,91						

TABELA ZUPEŁNIAJĄCE

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba
a) Obligacje								100 000
-WZ0115 (PL0000106480)	Inny aktywny rynek	TBS Poland	Skarb Państwa	POLSKA	2015-01-25	zmiennie 2,72%	1 000,00	100 000
1. O terminie wykupu powyżej 1 roku:								15 116
a) Obligacje								15 116
-HALK BANKASI 04/06/19 (XS1069383856)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Berlin Stock Exchange (USD)	TURKIYE HALK BANKASI AS	TURCJA	2019-06-04	stałe 4,75%	3 047,30	2 000
-HUNGARY GOVERNMENT 25/03/24 (US445545AL04)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange (USD)	Skarb Państwa Węgier	WĘGRY	2024-03-25	stałe 5,375%	6 094,60	3 500
-MBANK 20/12/23 (PLBRE0005177)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	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%	4 160,90	2 500
-PKN CAPITAL 30/06/21 (XS1082660744)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Stock Exchange	Orlen Capital AB	SZWECJA	2021-06-30	stałe 2,50%	4 160,90	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%	3 047,30	3 000
-REPUBLIC OF TURKEY 11/04/23 (XS1057340009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Stock Exchange	Skarb Państwa Turcji	TURCJA	2023-04-11	stałe 4,125%	4 160,90	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		4 877
1. FX Swap EUR PLN 25/06/2014 09/07/2014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO BP SA	POLSKA	EUR (3.850.000,00)	1		-8
2. FX Swap EUR PLN 30/06/2014 09/07/2014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	POLSKA	EUR (3.470.000,00)	1		-19
3. FX Swap USD PLN 25/06/2014 09/07/2014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Pekao S.A.	POLSKA	USD (12.010.000,00)	1		22
4. CDS ITRAXX EUROPE CROSSOVER SERIES 21 VERSION 1 06/19	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities plc	MIELKA BRYTANIA	Index iTraxx Crossover S21	1		4 882

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

TABELA 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

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
100 553	101 272	18,83
100 553	101 272	18,83
75 794	78 569	14,61
75 794	78 569	14,61
6 116	6 134	1,14
21 565	23 176	4,31
11 768	11 788	2,19
10 550	11 134	2,07
14 435	14 447	2,69
9 287	9 696	1,80
2 073	2 194	0,41

Procentowy udział w aktywach ogółem
0,91
0,00
0,00
0,00
0,91

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

1. FX Swap EUR PLN 25/06/2014 09/07/2014		0,00
2. FX Swap EUR PLN 30/06/2014 09/07/2014		0,00

rzeczywista wartość:

FX Swap EUR PLN 25/06/2014 09/07/2014	-8,00	0,00
FX Swap EUR PLN 30/06/2014 09/07/2014	-19,00	0,00

BILANS	2 kwartał		1 kwartał		rok	kwartał roku
	2014	roku	2014	roku		
I. Aktywa	537 858		487 978			
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	51 226		44 214			
2. Należności	0		0			
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	301 862		343 211			
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	179 841		100 553			
- dłużne papiery wartościowe	179 841		100 553			
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	4 904		0			
- dłużne papiery wartościowe	0		0			
6. Nieruchomości	0		0			
7. Pozostałe aktywa	25		0			
II. Zobowiązania	946		100 858			
III. Aktywa netto (I-II)	536 912		387 120			
IV. Kapitał funduszu	531 710		386 542			
1. Kapitał wpłacony	531 710		386 542			
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	0		0			
V. Dochody zatrzymane	3 420		578			
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	542		578			
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2 878		0			
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	1 782		0			
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+-VI)	536 912		387 120			

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	5 307 011	3 865 421		
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	101,17	100,15		

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	5 264 656
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	101,17

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 2014-04-01 do 2014-06-30	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: do:		Okres roku poprzedniego kwartał: od: do:		Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:	
		2 2014					
I. Przychody z lokat	3 161	4 044					
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0					
2. Przychody odsetkowe	3 161	4 044					
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0					
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0					
5. Pozostałe	0	0					
II. Koszty funduszu	3 197	3 502					
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	2 642	2 939					
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0					
3. Opłaty dla depozytariusza	27	29					

Komisja Nadzoru Finansowego

4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	7	7		
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	10	112		
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	5	5		
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0		
12. Ujemne saldo różnic kursowych	313	313		
13. Pozostałe	193	97		
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0		
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	3 197	3 502		
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-36	542		
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	4 660	4 660		
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	2 878	2 878		
- z tytułu różnic kursowych	458	458		
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	1 782	1 782		
- z tytułu różnic kursowych	163	163		
VII. Wynik z operacji	4 624	5 202		

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	0,87	0,98		
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	0,87	0,98		

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:
do:

Okres roku
poprzedniego
od:
do:

Narastająco
kwartały roku
poprzedniego
kwartał:
rok:
do:

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2014-04-01	2 2014		
	do 2014-06-30	2014-03-18 2014-06-30		
I. Zmiana wartości aktywów netto	149 792	536 912		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	387 120	0		
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	4 624	5 202		
a) przychody z lokat netto	-36	542		
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2 878	2 878		
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	1 782	1 782		
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	4 624	5 202		
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:	145 168	531 710		
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie i zmniejszenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	145 168	531 710		
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	0	0		
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	149 792	536 912		
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	536 912	536 912		
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	443 295	413 682		
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	1 441 590	5 307 011		
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	1 441 590	5 307 011		
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	1 441 590	5 307 011		
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0	0		
c) saldo zmian	1 441 590	5 307 011		
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	5 307 011	5 307 011		
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	5 307 011	5 307 011		
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0	0		
c) saldo zmian	5 307 011	5 307 011		
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	5 264 656	5 264 656		
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1,02	1,17		
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	100,15			
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	101,17	101,17		
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	4,09	4,07		

4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	100,70	100,14		
- data wyceny	2014-05-05	2014-03-24		
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	101,17	101,17		
- data wyceny	2014-06-30	2014-06-30		
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	101,17	101,17		
- data wyceny	2014-06-30	2014-06-30		
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	101,17	101,17		
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	2,89	2,94		
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	2,39	2,47		
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	0,01	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.

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

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

Okres roku
poprzedniego
od:
do:

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

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2014-04-01	2		
		2014		
	do 2014-06-30	2014-03-18		
		2014-06-30		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-138 446	-481 494		
I. Wpływy	2 888 515	3 591 257		
1. Z tytułu posiadanych lokat	313	313		
2. Z tytułu zbycia składników lokat	2 888 202	3 590 944		
3. Pozostałe	0	0		
II. Wydatki	3 026 961	4 072 751		
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	0		
2. Z tytułu nabycia składników lokat	3 024 670	4 070 460		
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	2 058	2 058		
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0		
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	19	19		
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	5	5		
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	137	137		
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	72	72		
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	145 516	532 779		
I. Wpływy	146 160	535 308		
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	145 813	534 240		
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0	0		
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0	0		
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0	0		
5. Odsetki	347	1 068		
6. Pozostałe	0	0		
II. Wydatki	644	2 529		
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	0	0		
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	0	0		
3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0	0		
4. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0	0		

5. Z tytułu wypłaty przychodów	0	0	
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0	0	
7. Odsetki	0	0	
8. Pozostałe	644	2 529	
a) z tytułu opłat manipulacyjnych	644	2 529	
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-59	-59	
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	7 070	51 285	
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	44 214	0	
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	51 225	51 226	

Wszystkie dane wyrażone są w tysiącach złotych.

NOTY

NOTA-1 POLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik w załączeniu.

Plik	Opis
FSO-Nota objaśniająca-30.06.14.pdf	Polityka rachunkowości.

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	2
	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	2 kwartał 2014 roku
1. Z tytułu instrumentów pochodnych	28
2. Z tytułu rezerw	35
3. Pozostałe zobowiązania	883
a) Zobowiązania wobec TFI	881
b) Zobowiązania wobec kontrahentów	2

Dane wyrażone są w tysiącach złotych.

INFORMACJA DODATKOWA

Plik w załączeniu.

Plik	Opis
FSO-Infomacja dodatkowa-30.06.14.pdf	Infomacja dodatkowa.

PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2014-08-04	Małgorzata Serafin	Główny Księgowy Funduszy	