

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 4 kwartał 2014 roku obejmujący okres od 2014-10-01 do 2014-12-31

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: 2015-02-13

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)	(mięscowość)	
PUŁAWSKA	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)

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)
	(nazwy funduszy powiązanych)
Fundusz z wydziałonymi subfunduszami:	(nazwa funduszu)

Plik	Opis
GS-Wstęp do spr fin-31.12.14.pdf	Wstęp

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł	w tys. EUR
IV kwartał 2014		
I. Przychody z lokat	6 845	1 624
II. Koszty funduszu netto	9 142	2 168
III. Przychody z lokat netto	-2 297	-545
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	27 037	6 413
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	-7 464	-1 770
VI. Wynik z operacji	17 276	4 098
VII. Zobowiązania	14 730	3 456
VIII. Aktywa	874 717	205 222
IX. Aktywa netto	859 987	201 766
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	8 398 163	
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	102,40	24,02
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	2,06	0,49

Komisja Nadzoru Finansowego

10/15

Pozycje bilansu w tys. EUR przeliczone są według średniego kursu NBP z dnia 31 grudnia 2014 roku.		
Pozycje rachunku wyników w tys. EUR przeliczone są według średniej arytmetycznej średnich kursów NBP z dnia 31 października, 28 listopada oraz 31 grudnia 2014 roku.		

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	4 kwartał			Na dzień 30 września 2014 r.			na dzień 31 grudnia 2013 roku		
	2014 roku			Na dzień 30 września 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. Akcje							4 025	4 017	0,40
2. Dłużne papiery wartościowe	58 308	58 338	6,67	155 440	157 777	17,17			
3. Instrumenty pochodne		-9 902	-1,13		-7 800	-0,85		87	0,01
4. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w spółnego inwestowania mające siedzibę za granicą							9 827	9 937	0,99

TABELZUPEŁNIAJĄCE

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba
1. O terminie wykupu powyżej 1 roku:								60 000
a) Obligacje								60 000
-OK0716 (PL0000107926)	Inny aktywny rynek	TBS Poland	Skarb Państwa	POLSKA	2016-07-25	zerokuponowe	1 000,00	60 000

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. Wystandaryzowane instrumenty pochodne:								0
1. EURO DOLLAR FUTURE 14/09/15 (EDU5)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Mercantile Exchange	Chicago Mercantile Exchange (CME)	STANY ZJEDNOCZONE	Waluta euro			0
2. S&P EMINI FUTURES 20/03/15 (ESH5)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Mercantile Exchange	Chicago Mercantile Exchange (CME)	STANY ZJEDNOCZONE	Index S&P 500			0
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						13		-9 902
1. IRS HUF 01/08/2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities plc	WIELKA BRYTANIA	stopa procentowa BUBOR6M (3.600.000.000,00)	1		-343
2. IRS HUF 01/09/2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities plc	WIELKA BRYTANIA	stopa procentowa BUBOR6M (2.250.000.000,00)	1		-167
3. IRS HUF 08/09/2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Merrill Lynch International/LO	WIELKA BRYTANIA	stopa procentowa BUBOR6M (3.000.000.000,00)	1		-176
4. IRS HUF 09/05/2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities plc	WIELKA BRYTANIA	stopa procentowa BUBOR6M (4.200.000.000,00)	1		-1 647
5. IRS HUF 17/05/2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities plc	WIELKA BRYTANIA	stopa procentowa BUBOR6M (4.200.000.000,00)	1		-1 469
6. IRS HUF 25/08/2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Merrill Lynch International/LO	WIELKA BRYTANIA	stopa procentowa BUBOR6M (3.000.000.000,00)	1		-214
7. IRS PLN 01/09/2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO BP SA	POLSKA	stopa procentowa WIBOR6M (15.000.000,00)	1		-84
8. IRS PLN 05/09/2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO BP SA	POLSKA	stopa procentowa WIBOR6M (30.000.000,00)	1		-639

na dzień 31 grudnia 2013		
Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
4 025	4 017	0,40
	87	0,01
9 827	9 937	0,99

Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
58 308	58 338	6,67
58 308	58 338	6,67
58 308	58 338	6,67

Procentowy udział w aktywach ogółem
0,00
0,00
0,00
-1,13
-0,04
-0,02
-0,02
-0,19
-0,17
-0,02
-0,01
-0,07

9. IRS PLN 06/06/2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO BP SA	POLSKA	stopa procentowa WBOR6M (75.000.000,00)	1	-2 119
10. IRS PLN 08/09/2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities plc	WIELKA BRYTANIA	stopa procentowa WBOR6M (55.000.000,00)	1	-174
11. IRS PLN 09/06/2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO BP SA	POLSKA	stopa procentowa WBOR6M (75.000.000,00)	1	-1 926
12. IRS PLN 18/08/2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO BP SA	POLSKA	stopa procentowa WBOR6M (40.000.000,00)	1	-291
13. IRS PLN 29/08/2019	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan Securities plc	WIELKA BRYTANIA	stopa procentowa WBOR6M (30.000.000,00)	1	-653

rzeczywista liczba:

I.	-546
EURODOLLAR FUTURE 14/09/15 (EDU5)	-438
S&P EMINI FUTURES 20/03/15 (ESH5)	-108

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

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. IRS PLN 01/09/2016		
2. IRS PLN 05/09/2019		
3. IRS PLN 06/06/2016		
4. IRS PLN 09/06/2016		
5. IRS PLN 18/08/2016		
6. OK0716 (PL0000107926)	58 338	6,67

Rzeczywista wartość :

IRS PLN 01/09/2016	-84	-0,01
IRS PLN 05/09/2019	-639	-0,07
IRS PLN 06/06/2016	-2 119	-0,24
IRS PLN 09/06/2016	-1 926	-0,22
IRS PLN 18/08/2016	-291	-0,03

BILANS	4 kwartał		3 kwartał	2013 rok	4 kwartał
	2014 roku	2014 roku	2014 roku	2013 roku	2013 roku
I. Aktywa	874 717	918 949	1 000 873	1 000 873	
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	115 549	200 727	91 490	91 490	
2. Należności	28	99	7	7	
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	700 802	560 206	895 333	895 333	
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	58 338	157 777	13 954	13 954	
- dłużne papiery wartościowe	58 338	157 777	0	0	
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	0	127	89	89	
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0	
6. Nieruchomości	0	0	0	0	
7. Pozostałe aktywa	0	13	0	0	
II. Zobowiązania	14 730	10 149	2 784	2 784	
III. Aktywa netto (I-II)	859 987	908 800	998 089	998 089	
IV. Kapitał funduszu	848 325	914 414	1 009 045	1 009 045	
1. Kapitał wpłacony	1 010 192	1 010 192	1 010 192	1 010 192	
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-161 867	-95 778	-1 147	-1 147	
V. Dochody zatrzymane	21 469	-3 271	-9 415	-9 415	
1. Zakumulowane, nierozdysonowane przychody z lokat netto	-2 542	-245	-3 217	-3 217	
2. Zakumulowany, nierozdysonowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	24 011	-3 026	-6 198	-6 198	
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-9 807	-2 343	-1 541	-1 541	
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+-VI)	859 987	908 800	998 089	998 089	

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	8 398 163	9 056 812	10 018 676	10 018 676
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	102,40	100,34	99,62	99,62

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	7 728 576
---	-----------

-0,24
-0,02
-0,22
-0,03
-0,07

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

Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny 102,40

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 2014-10-01 do 2014-12-31	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:	Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:
		4 2014 2014-01-01 2014-12-31	2013-10-01 2013-12-31	4 2013 2013-07-29 2013-12-31
I. Przychody z lokat	6 845	31 486	4 840	6 508
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	243	225	225
2. Przychody odsetkowe	3 725	18 716	4 595	6 259
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	3 082	12 231	0	0
5. Pozostałe	38	296	20	24
II. Koszty funduszu	9 142	30 811	6 889	9 725
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	9 006	30 225	5 543	8 252
2. Wynagrodzenie dla towarzystwa z tytułu wyn. stałego	6 368	27 587	5 542	7 443
3. Wynagrodzenie dla towarzystwa z tytułu wyn. zmiennego	2 837	2 637	0	809
4. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
5. Opłaty dla depozytariusza	18	150	34	47
6. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	7	47	6	9
7. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	13	51	130	282
8. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0	0
9. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
10. Usługi prawne	0	0	0	0
11. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0	0
12. Koszty odsetkowe	29	29	0	0
13. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
14. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0	1 085	1 008
15. Pozostałe	69	309	91	127
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	9 142	30 811	6 889	9 725
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-2 297	675	-2 049	-3 217
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	19 573	21 943	-12 309	-7 739
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	27 037	30 209	-9 533	-6 198
- z tytułu różnic kursowych	-5 689	-42 060	-2 386	-4 983
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-7 464	-8 266	-2 776	-1 541
- z tytułu różnic kursowych	-12 862	-15 859	946	892
VII. Wynik z operacji	17 276	22 618	-14 358	-10 956
Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	2,06	2,69	-1,43	-1,09
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	2,06	2,69	-1,43	-1,09

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:	
	od 2014-10-01	4 2014	2013-10-01	4 2013	od 2014-10-01	4 2014
ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO						
	do 2014-12-31	2014-01-01 2014-12-31	2013-12-31	2013-07-29 2013-12-31		
I. Zmiana wartości aktywów netto						
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	-48 813	-138 102	998 089	998 089		
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:						
a) przychody z lokat netto	908 800	998 089				
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	17 276	22 618	-10 956	-10 956		
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-2 297	675	-3 217	-3 217		
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	27 037	30 209	-6 198	-6 198		
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	-7 464	-8 266	-1 541	-1 541		
a) z przychodów z lokat netto	17 276	22 618	-10 956	-10 956		
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:	0	0	0	0		
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	-68 089	-160 720	1 009 045	1 009 045		
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	0	0	1 010 192	1 010 192		
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-68 089	-160 720	-1 147	-1 147		
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	-48 813	-138 102	998 089	998 089		
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	859 987	859 987	998 089	998 089		
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	907 737	959 588	590 597	590 597		
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	658 649	1 620 513	10 018 676	10 018 676		
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	658 649	1 620 513	10 018 676	10 018 676		
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	10 030 036	10 030 036		
c) saldo zmian	658 649	1 620 513	11 360	11 360		
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	-658 649	-1 620 513	10 018 676	10 018 676		
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	8 398 163	8 398 163	10 018 676	10 018 676		
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	10 030 036	10 030 036	10 030 036	10 030 036		
c) saldo zmian	1 631 873	1 631 873	11 360	11 360		
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	8 398 163	8 398 163	10 018 676	10 018 676		
7 728 576	7 728 576	9 924 853	9 924 853			
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny						
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	2,06	2,78	-0,38	-0,38		
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	100,34	99,62	100,00	100,00		
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	102,40	102,40	99,62	99,62		
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	8,15	2,79	-0,89	-0,89		
- data wyceny	102,39	97,58	99,65	99,65		
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	2014-12-30	2014-06-30	2013-12-30	2013-12-30		
- data wyceny	102,39	102,39	101,12	101,12		
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	2014-12-30	2014-12-30	2013-10-07	2013-10-07		
- data wyceny	102,39	102,39	99,65	99,65		
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	2014-12-30	2014-12-30	2013-12-30	2013-12-30		
102,40	102,40	99,62	99,62			
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:						
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	4,00	3,21	3,97	3,97		
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	3,94	3,15	3,29	3,29		
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,00	0,00	0,00	0,00		
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,01	0,02	0,00	0,02		
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.

W pozycji III 1 za okres od 2013-10-01 do 2013-12-31 oraz od 2013-07-29 do 2013-12-31 wykazano wartość emisyjną certyfikatu inwestycyjnego.

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:		Okres roku poprzedniego od: do:		Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:	
	od 2014-10-01	4	2013-10-01	4		
	do 2014-12-31	2014	2013-12-31	2013		
		2014-01-01	2013-07-29			
		2014-12-31	2013-12-31			
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-22 525	171 818	-620 480	-917 763		
I. Wpływy	8 709 367	36 076 542	8 167 200	11 109 191		
1. Z tytułu posiadanych lokat	47 900	336 299	26 758	39 123		
2. Z tytułu zbycia składników lokat	8 661 457	35 740 233	8 140 442	11 070 068		
3. Pozostałe	10	10	0	0		
II. Wydatki	8 731 892	35 904 724	8 787 680	12 026 964		
1. Z tytułu posiadanych lokat	26 561	301 711	38 994	47 548		
2. Z tytułu nabycia składników lokat	8 698 814	35 574 283	8 743 930	11 973 450		
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	6 404	28 003	4 683	5 693		
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dysybicję	0	0	0	0		
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	57	189	26	33		
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	8	48	5	6		
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0	58	1	167		
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	48	432	41	57		
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-65 710	-159 366	648 815	1 010 437		
I. Wpływy	379	1 356	654 857	1 016 479		
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0	0	653 948	1 016 088		
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	379	1 356	909	1 391		
6. Pozostałe	0	0	0	0		
II. Wydatki	66 089	160 721	6 042	6 042		
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	66 089	160 721	1 147	1 147		
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	4 895	4 895		
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	3 057	11 606	2 187	-1 184		
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+-B)	-88 235	12 453	28 335	92 674		
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	200 727	91 490	60 968	0		
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+-D)	115 549	115 549	91 490	91 490		

Wszystkie dane wyrażone są w tysiącach złotych.

NOTY

NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik w załączeniu.

--

Plik	Opis
FGS-Nota objaśniająca-31.12.14.pdf	Polityka rachunkowości.

NOTA-ZALEŻNOŚĆ FUNDUSZU	4 kwartał	
	2014	roku
a) Należności od TFI		14
b) Należności publiczno-prawne		14

Dane wyrażone są w tysiącach złotych.

NOTA-ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	4 kwartał	
	2014	roku
1. Z tytułu instrumentów pochodnych		9 902
2. Z tytułu rezerw		29
3. Pozostałe zobowiązania		4 799
a) Zobowiązania wobec TFI		4 780
b) Zobowiązania wobec kontrahentów		19

Dane wyrażone są w tysiącach złotych.

INFORMACJA DODATKOWA

Plik w załączeniu.



Plik	Opis
FGS-Informacja dodatkowa-31.12.14.pdf	informacja dodatkowa.

PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2015-02-13	Małgorzata Serafin	Główny Księgowy Funduszy	