

☐ skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 2 kwartał 2016 roku obejmujący okres od 2016-04-01 do 2016-06-30

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: 2016-08-03

PKO GLOBALNEGO DOCHODU FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY			
(pełna nazwa funduszu)			
PKO GLOBALNEGO DOCHODU - RZ	PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.		
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)		
00-872	Warszawa		
(kod pocztowy)	(miejscowość)		
Chłodna	52		
(ulica)	(numer)		
(22) 358-56-00	(22) 358-56-01	poczta@pkotfi.pl	
(telefon)	(fax)	(e-mail)	
	36329628400000	www.pkotfi.pl	
(NIP)	(REGON)	(www)	

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Informacje o funduszu

Konstrukcja funduszu:		Typ funduszu:	
Subfundusz	☐	Fundusz sekurytyzacyjny	☐
Fundusz podstawowy	☐	Fundusz portfelowy	☐
Fundusz powiązany	☐	Fundusz aktywów niepublicznych	☐
		Waluta sprawozdania finansowego:	zł

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

Plik	Opis
FGD-Wstęp do spr fin-30.08.16.doc	Wstęp do sprawozdania

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.04.2016 - 30.06.2016	poz. I-IX w tys. EUR, poz. X-XII w EUR
I. Przychody z lokat	599	136
II. Koszty funduszu netto	355	81
III. Przychody z lokat netto	244	55
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	-855	-194
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	1 532	348
VI. Wynik z operacji	921	209
VII. Zobowiązania	900	203
VIII. Aktywa	80 783	13 730
IX. Aktywa netto	59 863	13 527
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	581 726	
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	102 91	23,25
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	1,58	0,36

Komisja Nadzoru Finansowego

Pozycje bilansu w tys. EUR przeliczone są według średniego kursu NBP z dnia 30 czerwca 2016 roku.

Pozycje rachunku wyników w tys. EUR przeliczone są według średniej arytmetycznej średnich kursów NBP na koniec miesięcy od kwietnia do czerwca 2016 roku.

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	2 kwartał			1 kwartał			2015 rok		
	2016 roku			2016 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
1. Akcje	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
3. Prawa do akcji	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
5. Kwity depozytowe	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
7. Dłużne papiery wartościowe	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
8. Instrumenty pochodne	0	-469	-0,77	0	249	0,42	0	0	0,00
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	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
11. Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w spółnego inwestowania mające siedzibę za granicą	41 748	42 500	69,95	41 105	39 795	66,51	5 026	5 056	7,90
13. Wertykalności	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
15. Depozyty	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
17. Nieruchomości	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
19. Inne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00

TABELZUPEŁNIAJĄCE

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.
1. O terminie wykupu do 1 roku:								0	0
a) Obligacje								0	0
b) Bony skarbowe								0	0
c) Bony pieniężne								0	0
d) Inne								0	0
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku:								0	0
a) Obligacje								0	0
b) Bony skarbowe								0	0
c) Bony pieniężne								0	0
d) Inne								0	0

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						27	0	0
1. AUD/USD CURR FUTURE 19/09/16 (ADU6)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Mercantile Exchange	Chicago Mercantile Exchange (CME)	STANY ZJEDNOCZONE	dolar australijski	4	0	0
2. JPY/USD CURR FUTURE 19/09/16 (JYU6)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Mercantile Exchange	Chicago Mercantile Exchange (CME)	STANY ZJEDNOCZONE	yen	5	0	0
3. NZD/USD New Zealand \$ Future 19/09/16 (NVU6)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Mercantile Exchange	Chicago Mercantile Exchange (CME)	STANY ZJEDNOCZONE	dolar nowozelandzki	4	0	0
4. S&P EMINI FUTURES 16/09/16 (ESU6)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Mercantile Exchange	Chicago Mercantile Exchange (CME)	STANY ZJEDNOCZONE	S&P 500	11	0	0
5. WHEAT FUTURE 14/09/16 (WU6)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Board of Trade	Chicago Board of Trade	STANY ZJEDNOCZONE	pszenica	3	0	0
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						4	0	-469
1. FX Swap EUR PLN 22.06.2016 06.07.2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Pekao S.A.	POLSKA	EUR (2 615 000,00)	1	0	-69

Komisja Nadzoru Finansowego

[illegible][illegible]

Procentowy udział w aktywach ogółem	0.00
	0.00
	0.00
	0.00
	0.00
	0.00
	-0.77
	-0.11

ds

2. FX Swap GBP PLN 22.06.2016 06.07.2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	POLSKA	GBP (855 000,00)	1	0	309
3. FX Swap USD PLN 22.06.2016 06.07.2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	POLSKA	USD (8 950 000,00)	1	0	-710
4. FX Swap USD PLN 27.06.2016 06.07.2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	POLSKA	USD (30 000,00)	1	0	1

JEDNOSTKI UCZESTNICTWA I CERTYFIKATY INWESTYCYJNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Jednostki uczestnictwa				0,0000	0	0	0,00
II. Certyfikaty inwestycyjne				0	0	0	0,00

TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj emitera	Kraj siedziby emitera	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Aberdeen Global - Multi Asset Income - USD (LU1124235752)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Aberdeen Global Multi Asset Income Fund	LUKSEMBURG	136 436	5 028	5 223	8,59
2. BlackRock Global Funds - Global Multi-Asset Income Fund - USD (LU1003077408)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BlackRock Global Funds - Global Multi-Asset Income Fund	LUKSEMBURG	131 579	5 142	5 085	8,37
3. FF-Global Multi Asset Income Fund Y-ACC EUR (LU0987487765)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	FF-Global Multi Asset Income Fund	LUKSEMBURG	124 018	5 181	5 433	8,94
4. Henderson Cautious Managed Fund - GBP (GB00B4P4R897)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	HENDERSON CAUTIOUS MG-I INC	MELKA BRYTANIA	730 888	4 968	4 612	7,59
5. Invesco Global Income Fund (LU1097689100)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Invesco Global Income Fund	LUKSEMBURG	136 223	5 120	5 400	8,89
6. JPM Global Income Fund - USD (LU1002459144)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JPM Funds - Global Income Fund	LUKSEMBURG	9 608	5 209	5 185	8,53
7. M&G Optimal Income Fund (GB00BK6MCP86)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	M&G Optimal Income Fund	MELKA BRYTANIA	100 663	5 120	5 364	8,83
8. Natixis Asset Management - Natixis Global Risk Parity (LU0935227701)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Natixis Asset management - Natixis Global Risk Parity	LUKSEMBURG	10 989	5 339	5 523	9,09
9. THEAM QUANT MULTI AS DIV-I (LU1353185074)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	THEAM QUANT MULTI AS DIV-I	LUKSEMBURG	1 158	643	675	1,11

rzeczywista liczba dla:

Aberdeen Global - Multi Asset Income - USD (LU11:136 435,671
 BlackRock Global Funds - Global Multi-Asset Income 131 578,950
 FF-Global Multi Asset Income Fund Y-ACC EUR (LU124 018,190
 Henderson Cautious Managed Fund - GBP (GB00B:730 888,450
 Invesco Global Income Fund (LU1097689100) 136 222,650
 JPM Global Income Fund - USD (LU1002459144) 9 607,570
 M&G Optimal Income Fund (GB00BK6MCP86) 100 662,626
 Natixis Asset Management - Natixis Global Risk Parity 10 989,011
 THEAM QUANT MULTI AS DIV-I (LU1353185074) 1 158,347

DEPOZyty	Nazwa banku	Kraj siedziby banku	Waluta	Warunki oprocentowania	Wartość według ceny nabycia w danej walucie	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w danej walucie	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. W walutach państw należących do OECD						0		0	0,00
II. W walutach państw nienależących do OECD						0		0	0,00

TABEL DODATKOWE

Komisja Nadzoru Finansowego

PKO GLOBALNEGO DOCHODU - FIZ

FIZ-Q-E_20120309 2/2016

0.51
-1.17
0.00

Komisja Nadzoru Finansowego

MS

GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa		0	0	0	0,00
2. Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP		0	0	0	0,00
3. Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego		0	0	0	0,00
4. Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)		0	0	0	0,00
5. Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD		0	0	0	0,00

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 GBP PLN 22.06.2016 06.07.2016	309	0,51
2. FX Swap USD PLN 22.06.2016 06.07.2016	-710	-1,17
3. FX Swap USD PLN 27.06.2016 06.07.2016	1	0,00

BILANS	2 kwartał 2016 roku	1 kwartał 2016 roku	2015 rok	2 kwartał 2015 roku
I. Aktywa	60 763	59 829	64 021	
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 782	4 588	56 965	
2. Należności	71	49	0	
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	10 095	15 107	0	
4. Śladniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	0	0	0	
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	
5. Śladniki lokat nie notowane na aktywnym rynku, w tym:	42 810	40 077	5 056	
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	
6. Nieruchomości	0	0	0	
7. Pozostałe aktywa	5	8	0	
II. Zobowiązania	900	154	5 147	
III. Aktywa netto (I-II)	59 863	59 675	58 874	
IV. Kapitał funduszu	58 163	58 895	58 895	
1. Kapitał wpłacony	58 895	58 895	58 895	
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-732	0	0	
V. Dochody zatrzymane	1 229	1 841	-51	
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	129	-114	-51	
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 100	1 955	0	
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	471	-1 061	30	
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	59 863	59 675	58 874	

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	581 726	588 951	588 951
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	102,91	101,32	99,96

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	553 804
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	102,91

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów	
Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych	

	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:	Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:
RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2016-04-01 2016	2015-04-01	2015-04-01 2015
	2016-01-01 2016-06-30	2015-01-01 2015-06-30	2015-01-01 2015-06-30

Komisja Nadzoru Finansowego

I. Przychody z lokat	599	955		
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	468	809		
2. Przychody odsetkowe	58	146		
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0		
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	75	0		
5. Pozostałe	0	0		
II. Koszty funduszu	355	775		
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	293	586		
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0		
3. Opłaty dla depozytariusza	12	24		
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	1	2		
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0		
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	0		
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0		
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	38		
13. Pozostałe	49	125		
a) Koszty sponsora i animatora emisji	34	68		
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0		
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	355	775		
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	244	180		
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	677	1 541		
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-855	1 100		
- z tytułu różnic kursowych	-948	1 007		
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	1 532	441		
- z tytułu różnic kursowych	1 047	-768		
VII. Wynik z operacji	921	1 721		

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	1,58	2,96		
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	1,58	2,96		

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:

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2016-04-01 do 2016-06-30	2 2016 2016-01-01 2016-06-30	2015-12-11 2015-12-31	2 2015 2015-01-01 2015-06-30
I. Zmiana wartości aktywów netto	189	989	58 874	
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	59 675	58 874	0	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	921	1 721	-21	
a) przychody z lokat netto	244	180	-51	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-855	1 100	0	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	1 532	441	30	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	921	1 721	-21	
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	0	0	0	
a) z przychodów z lokat netto	0	0	0	
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0	0	
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0	0	
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-732	-732	58 895	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0	0	58 895	
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-732	-732	0	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	189	989	58 874	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	59 864	59 863	58 874	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	59 676	59 285	42 075	
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	-7 225	-7 225	588 951	
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym	-7 225	-7 225	588 951	
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	588 951	

Komisja Nadzoru Finansowego

b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	7 225	7 225	0
c) saldo zmian	-7 225	-7 225	588 951
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	581 726	581 726	588 951
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	588 951	588 951	588 951
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	7 225	7 225	0
c) saldo zmian	581 726	581 726	588 951
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	553 804	553 804	588 951
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1,59	2,95	99,96
1. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	101,32	99,96	0,00
2. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	102,91	102,91	99,96
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	3,16	5,93	-0,70
4. Minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	102,91	101,32	99,96
- data wyceny	2016-06-30	2016-03-31	2015-12-30
5. Maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	102,91	102,91	100,02
- data wyceny	2016-06-30	2016-06-30	2015-12-17
6. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	102,91	102,91	99,96
- data wyceny	2016-06-30	2016-06-30	2015-12-30
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	102,91	102,91	99,96
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	1,98	3,99	5,00
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	1,97	3,98	2,81
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00
3. Procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,08	0,16	0,08
4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,01	0,01	0,00
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00	0,00	0,00
6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00

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

Okres roku
poprzedniego
od:
do:

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

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2016-04-01	2	2015-04-01	2
		2016		2015
	do 2016-06-30	2016-01-01 2016-06-30	2015-06-30	2015-01-01 2015-06-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	3 837	-50 443	0	0
I. Wpływy	140 903	204 312	0	0
1. Z tytułu posiadanych lokat	1 715	2 000	0	0
2. Z tytułu zbycia udziałów w lokatach	139 188	202 312	0	0
3. Pozostałe	0	0	0	0
II. Wydatki	137 066	254 755	0	0
1. Z tytułu posiadanych lokat	990	990	0	0
2. Z tytułu nabycia udziałów w lokatach	135 730	253 077	0	0
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	296	557	0	0
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	12	22	0	0
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	1	2	0	0
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	37	107	0	0
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-712	-641	0	0
I. Wpływy	20	91	0	0
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	20	91	0	0
6. Pozostałe	0	0	0	0
II. Wydatki	732	732	0	0
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	732	732	0	0
2. Z tytułu spłaty zaciągniętych kredytów	0	0	0	0
3. Z tytułu spłaty zaciągniętych pożyczek	0	0	0	0

Komisja Nadzoru Finansowego

4. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0	0	0	0
5. Z tytułu wypłaty przychodów	0	0	0	0
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0	0	0	0
7. Odsetki	0	0	0	0
8. Pozostałe	0	0	0	0
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	69	-99	0	0
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+-B)	3 125	-51 084	0	0
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	4 588	58 965	0	0
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+D)	7 782	7 782	0	0

NOTY

NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

Treść w załączniku.

Plik	Opis
FGD-Nota objaśniająca-30.06.16.doc	Nota objaśniająca

NOTA-ZNALEŻNOŚĆ FUNDUSZU	2 kwartał 2016 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	0
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	0
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0
4. Z tytułu dywidendy	71
5. Z tytułu odsetek	0
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0
8. Pozostałe	0

Wszystkie pozycje wyrażone w tys. zł.

NOTA-ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2 kwartał	
	2016	roku
1. Z tytułu nabytych aktywów		0
2. Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu		0
3. Z tytułu instrumentów pochodnych		779
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne		0
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych		0
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		10
13. Pozostałe zobowiązania		111
a) zobowiązania wobec TFI z tytułu opłaty za zarządzanie		97
b) wobec kontrahentów		14

Wszystkie pozycje wyrażone w tys. zł.

INFORMACJA DODATKOWA

Treść w załączniku.

Plik	Opis
FGD-Informacja dodatkowa-30.06.16.doc	Informacja dodatkowa

PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
2016-07-29	Małgorzata Serafin	Główny Księgowy Funduszy	

Komisja Nadzoru Finansowego