

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 1 kwartał 2016 roku obejmujący okres od 2016-01-01 do 2016-03-31

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: 2016-04-29

PKO GLOBALNEJ STRATEGII FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY			
PKO GLOBALNEJ STRATEGII FIZ		PKO TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	
(skrótowa nazwa funduszu)		(pełna nazwa funduszu)	
00-872	WARSZAWA	(nazwa towarzystwa)	
(kod pocztowy)	(mięjsowość)		
CHŁODNA	52		
(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

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

Plik	Opis
GS-Wstęp do spr fin-31.03.16.pdf	Wstęp

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł	w tys. EUR
	I kwartał 2016	
I. Przychody z lokat	3 410	783

Komisja Nadzoru Finansowego

II. Koszty funduszu netto	6 915	1 587
III. Przychody z lokat netto	-3 505	-805
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	19 802	4 546
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	340	78
VI. Wynik z operacji	16 637	3 819
VII. Zobowiązania	9 327	2 185
VIII. Aktywa	622 777	145 904
IX. Aktywa netto	613 450	143 719
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	5 742 260	
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	108,83	25,03
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	2,90	0,87
Pozycje bilansu w tys. EUR przeliczone są według średniego kursu NBP z dnia 31 marca 2016 roku.		
Pozycje rachunku wyników w tys. EUR przeliczone są według średniej arytmetycznej średnich kursów NBP z dnia 29 stycznia, 29 lutego oraz 31 marca 2016 roku.		

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	1 kwartał			Na dzień 31 grudnia 2015 r.			Na dzień 31 grudnia 2015 r.		
	2016 roku			Na dzień 31 grudnia 2015 r.			Na dzień 31 grudnia 2015 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	6 621	6 642	1,07						
2. Dłużne papiery wartościowe	58 368	59 772	9,60	60 405	61 726	10,53	60 405	61 726	10,53
3. Instrumenty pochodne		-155	-0,02		-588	-0,10		-588	-0,10
4. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w spółnego inwestowania mające siedzibę za granicą									
5. Depozyty	65 000	65 003	10,44	50 000	50 002	8,53	50 000	50 002	8,53

TABELEZUPEŁNIAJĄCE

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział ogółem
1. ERSTE GROUP BANK (AT0000652011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Vienna Stock Exchange	63 000	AUSTRIA	6 621	6 642	1,07

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:								60 000	58 368
a) Obligacje								60 000	58 368
-OK0716 (PL0000107926)	Inny aktywny rynek	TBS Poland	Skarb Państwa	POLSKA	2016-07-25	zerokuponowe	1 000,00	60 000	58 368

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:						459	0	0
1. EURO-BUND FUTURE 08/06/16 (RXM6)	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUREX	Eurex	NIEMCY	Obligacja GERMAN GOVERNMENT BOND FUTURES	106	0	0
2. S&P EMINI FUTURES 17/08/16 (ESM6)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Mercantile Exchange	Chicago Mercantile Exchange (CME)	STANY ZJEDNOCZONE	Index S&P 500	302	0	0
3. WHEAT FUTURE 13/05/16 (WK6)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Board of Trade	Chicago Board of Trade	STANY ZJEDNOCZONE	Towar Wheat	51	0	0
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						4	0	-155

Na dzień 31 marca 2015 r.		
Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
61 400	61 568	4,70
	-6 569	-0,50
12 494	12 276	0,94

Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
59 772	9,60
59 772	9,60
59 772	9,60

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

1. Contract for Difference OTP BANK 05/04/2018	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	HSBC Bank PLC	WIELKA BRYTANIA	Akcje OTP BANK HU0000061726 (70000)	1	0	-62
2. FX Swap SEK PLN 30/03/2016 13/04/2016	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	POLSKA	SEK (26 165 000,00)	1	0	-110
3. FX Swap TRY PLN 30/03/2016 13/04/2016	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	POLSKA	TRY (470 000,00)	1	0	-3
4. FX Swap USD PLN 30/03/2016 13/04/2016	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	PKO BP SA	POLSKA	USD (450 000,00)	1	0	20

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						65 000		65 003	10,44
LO30032016N013 30.03.2016 - 06.04.2016 Lokata terminowa	PKO BP SA	POLSKA	PLN	stałe 1,60%	65 000,00	65 000	65 003,00	65 003	10,44

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. FX Swap SEK PLN 30.03.2016 13.04.2016		
2. FX Swap TRY PLN 30.03.2016 13.04.2016		0,00
3. FX Swap USD PLN 30.03.2016 13.04.2016	20	0,00
LO30032016N013 30.03.2016 - 06.04.2016 Lokata terminowa	65 003	10,44
OK0716 (PL0000107926)	59 772	9,60

wartości dla:

FX Swap SEK PLN 30/03/2016 13/04/2016	-110	-0,02
FX Swap TRY PLN 30/03/2016 13/04/2016	-3	0,00

BILANS	1 kwartał 2016 roku	4 kwartał 2015 roku	2015 rok	1 kwartał 2015 roku
I. Aktywa	622 777	586 198	586 198	1 309 243
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 091	84 296	84 296	149 686
2. Należności	0	3	3	6 146
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	463 213	390 038	390 038	1 078 008
4. Świadczenia lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	66 414	61 726	61 726	73 844
- dłużne papiery wartościowe	59 772	61 726	61 726	61 566
5. Świadczenia lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	65 023	50 135	50 135	1 521
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa	36	0	0	36
II. Zobowiązania	9 327	2 235	2 235	542 864
III. Aktywa netto (I-II)	613 450	583 963	583 963	766 379
IV. Kapitał funduszu	584 206	571 356	571 356	779 766
1. Kapitał wpłacony	1 120 085	1 054 487	1 054 487	1 010 192
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-535 879	-483 131	-483 131	-230 426
V. Dochody zatrzymane	29 296	13 001	13 001	-7 719
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-20 008	-16 503	-16 503	-5 079
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	49 306	29 504	29 504	-2 640
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-54	-394	-394	-5 668

Komisja Nadzoru Finansowego

MK

-0.01
-0.02
0.00
0.00

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

VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	613 450	583 963	583 963	766 379
---	---------	---------	---------	---------

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	5 742 280	5 635 407	5 635 407	7 726 576
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	106,83	103,62	103,62	99,16

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	5 274 140
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	106,83

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 2016-01-01 do 2016-03-31	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:		Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:	
		1 2016 2016-01-01 2016-03-31	2015-01-01 2015-03-31	1 2015 2015-01-01 2015-03-31	
I. Przychody z lokat	3 410	3 410	3 474	3 474	
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0	0	
2. Przychody odsetkowe	1 677	1 677	2 912	2 912	
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0	
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	1 732	1 732	559	559	
5. Pozostałe	1	1	3	3	
II. Koszty funduszu	6 915	6 915	6 011	6 011	
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	6 772	6 772	5 854	5 854	
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0	
3. Opłaty dla depozytariusza	31	31	40	40	
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	5	5	8	8	
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	24	24	
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0	
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0	0	
13. Pozostałe	107	107	85	85	
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0	
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	6 915	6 915	6 011	6 011	
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-3 505	-3 505	-2 537	-2 537	
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	20 142	20 142	-22 512	-22 512	
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	19 802	19 802	-26 651	-26 651	
- z tytułu różnic kursowych	-184	-184	409	409	
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	340	340	4 139	4 139	
- z tytułu różnic kursowych	-285	-285	1 120	1 120	
VII. Wynik z operacji	16 637	16 637	-25 049	-25 049	
Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	2,90	2,90	-3,24	-3,24	
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	2,90	2,90	-3,24	-3,24	

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.

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:		Okres roku poprzedniego od: do:	
	od 2016-01-01 do 2016-03-31	I 2016 2016-01-01 2016-03-31	2015-01-01 2015-12-31	I 2015 2015-01-01 2015-03-31
I. Zmiana wartości aktywów netto	29 487	29 487	-276 024	-93 608
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	583 963	583 963	859 987	859 987
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	16 637	16 637	945	-25 049
a) przychody z lokat netto	-3 506	-3 505	-13 961	-2 537
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	19 802	19 802	5 493	-26 651
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	340	340	9 413	4 139
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	16 637	16 637	945	-25 049
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:	12 850	12 850	-276 969	-68 559
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	65 598	65 598	44 295	0
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-52 748	-52 748	-321 264	-68 559
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	29 487	29 487	-276 024	-93 608
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	613 450	613 450	583 963	766 379
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	574 333	574 333	713 540	858 871
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	106 853	106 853	2 762 756	669 587
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym	106 853	106 853	2 762 756	669 587
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	616 698	616 698	425 374	0
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	509 845	509 845	3 188 130	669 587
c) saldo zmian	106 853	106 853	-2 762 756	-669 587
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	5 742 260	5 742 260	5 635 407	7 728 576
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	11 072 108	11 072 108	10 455 410	16 030 036
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	5 329 848	5 329 848	4 820 003	2 301 460
c) saldo zmian	5 742 260	5 742 260	5 635 407	7 728 576
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	5 274 140	5 274 140	5 125 582	6 529 226
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	3,21	3,21	1,22	-3,24
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	103,62	103,62	102,40	102,40
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	106,83	106,83	103,62	99,16
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	12,46	12,46	1,19	-12,83
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	106,37	106,37	99,16	99,16
- data wyceny	2016-02-08	2016-02-08	2015-03-31	2015-03-31
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	107,42	107,42	104,13	99,16
- data wyceny	2016-03-15	2016-03-15	2015-09-30	2015-03-31
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	106,83	106,83	103,46	99,16
- data wyceny	2016-03-31	2016-03-31	2015-12-30	2015-03-31
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	106,83	106,83	103,64	99,16
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	4,84	4,84	3,15	2,84
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzysza	4,74	4,74	2,99	2,76
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,02	0,02	0,02	0,02
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00
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 wyrażają wartości ujemne

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 2016-01-01	1 2016	2015-01-01	1 2015	od 2015-01-01	1 2015
	do 2016-03-31	2016-03-31	2015-03-31	2015-03-31	do 2015-03-31	2015-03-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-96 154	-96 154	102 433	102 433		
I. Wpływy	4 659 848	4 659 848	7 916 268	7 916 268		
1 Z tytułu posiadanych lokat	38 854	38 854	65 502	65 502		
2 Z tytułu zbycia udziałów w lokatach	4 620 994	4 620 994	7 850 766	7 850 766		
3 Pozostałe	0	0	0	0		
II. Wydatki	4 756 002	4 756 002	7 813 835	7 813 835		
1 Z tytułu posiadanych lokat	19 102	19 102	88 717	88 717		
2 Z tytułu nabycia udziałów w lokatach	4 729 727	4 729 727	7 716 350	7 716 350		
3 Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	7 011	7 011	8 618	8 618		
4 Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0		
5 Z tytułu opłat dla depozytariusza	31	31	41	41		
6 Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	16	16	6	6		
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	115	115	103	103		
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	13 056	13 056	-68 389	-68 389		
I. Wpływy	66 588	66 588	170	170		
1 Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	66 408	66 408	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	176	176	170	170		
6 Pozostałe	4	4	0	0		
II. Wydatki	53 532	53 532	68 559	68 559		
1 Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	52 748	52 748	68 559	68 559		
2 Z tytułu spłaty zaciągniętych kredytów	0	0	0	0		
3 Z tytułu spłaty 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	784	784	0	0		
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	26 893	26 893	93	93		
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	-83 098	-83 098	34 044	34 044		
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	84 296	84 296	115 549	115 549		
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	28 091	28 091	149 686	149 686		

Wszystkie dane wyrażone są w tysiącach złotych.

NOTY

NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik w załączeniu.

Plik	Opis
GS-Nota objaśniająca-31.03.16.pdf	Polityka rachunkowości

NOTA-ZNALEŻNOŚĆ FUNDUSZU	1 kwartał	
	2016	roku
Należności publiczno-prawne		

Dane wyrażone są w tysiącach złotych.

NOTA-ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	1 kwartał	
	2016	roku
1. Z tytułu nabytych aktywów	6 621	
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	1 413	
3. Z tytułu rezerw	42	
4. Pozostałe zobowiązania	1 251	
a) Zobowiązania wobec TFI z tytułu opłat za zarządzanie	1 233	
b) Zobowiązania z tytułu odsetek	1	
c) Zobowiązania wobec kontrahentów	17	

Dane wyrażone są w tysiącach złotych.

ML

INFORMACJA DODATKOWA

Plik w załączeniu.

Plik	Opis
GS-Informacja dodatkowa-31.03.16.pdf	Informacja dodatkowa.

PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2016-04-29	Małgorzata Serafin	Główny Księgowy Funduszy	