

☐ skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 3 kwartał 2016 roku obejmujący okres od 2016-07-01 do 2016-09-30

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: 2016-11-03

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)	(miejscowość)	
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: ☐	Fundusz sekurytyzacyjny: ☐
Fundusz podstawowy: ☐	Fundusz portfelowy: ☐
Fundusz powiązany: ☐	Fundusz aktywów niepublicznych: ☐
Waluta sprawozdania finansowego: zł	

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

Plik	Opis
GS-Wstęp do spr fin-30.09.16.pdf	Wstęp do sprawozdania

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.07.2016 - 30.09.2016	poz. I-IX, w tys. EUR, poz. XI-XII, w EUR
I. Przychody z lokat	2 088	482
II. Koszty funduszu netto	4 166	961
III. Przychody z lokat netto	-2 078	-479
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	3 935	908
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	2 833	653
VI. Wynik z operacji	4 690	1 082
VII. Zobowiązania	1 930	448
VIII. Aktywa	573 145	132 919
IX. Aktywa netto	571 215	132 471
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	5 294 776	
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	107,88	25,02
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	0,89	0,20

Komisja Nadzoru Finansowego

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

Pozycje rachunku wyników w tys. EUR przeliczone są według średniej arytmetycznej średnich kursów NBP na koniec miesiący od lipca do września 2016 roku.

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	3 kwartał			2 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	5 024	5 458	0,95	9 053	7 757	1,20	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. Kwoty 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. Długie papiery wartościowe	11 480	11 501	2,01	0	0	0,00	60 405	61 726	10,53
8. Instrumenty pochodne	0	347	0,06	0	-215	-0,03	0	-588	-0,10
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 spólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	8 725	8 786	1,53	0	0	0,00	0	0	0,00
13. Wierzytelności	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	50 000	50 002	8,53
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

TABELA UPEŁNIAJĄCE

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 w aktywach ogółem
1. ERSTE GROUP BANK (AT0000652011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Vienna Stock Exchange	48 009	Austria	5 024	5 458	0,95

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:								116	11 480
a) Obligacje								116	11 480
PKO Bank Hipoteczny SA (seria PKOBH170227) 27/02/17	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2017-02-27	Zerokuponowe	100 000,00	62	6 130
PKO Bank Hipoteczny SA (seria PKOBH170227A)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	Polska	2017-02-27	Zerokuponowe	100 000,00	54	5 350
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						148	0	0
1. EURO-BUND FUTURE 08/12/16 (RXZ6)	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUREX	Eurex	Niemcy	GERMAN GOVERNMENT BOND FUTURES	43	0	0

3 kwartał		
2015 roku		
Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00
59 074	60 393	10,00
0	-902	-0,15
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00

Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
11 501	2,01
11 501	2,01
6 147	1,07
5 354	0,94
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00

Procentowy udział w aktywach ogółem
0,00
0,00

2. US 20Y T NOTE 20/12/16 (US26)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Board of Trade	Chicago Board of Trade	Stany Zjednoczone	US 20Y TREASURY NOTES	49	0	0
3. WHEAT FUTURE 14/12/16 (WZ6)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Board of Trade	Chicago Board of Trade	Stany Zjednoczone	Pszonica	56	0	0
II. Newystandaryzowane instrumenty pochodne						9	0	347
1. Contract for Difference iShares MSCI Emerging Mk Index ETF - USD 27.09.2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	HSBC Bank PLC	Wielka Brytania	Akcje iShares MSCI Emerging Mk Index ETF - USD US4642872349 (42 000,00)	1	0	118
2. Contract for Difference OTP BANK 04.06.2018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	HSBC Bank PLC	Wielka Brytania	Akcje OTP BANK HU0000061726 (52 370,00)	1	0	0
3. FX Swap CAD PLN 21.09.2016 05.10.2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Polska	CAD (4 960 000,00)	1	0	44
4. FX Swap EUR PLN 21.09.2016 05.10.2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Pekao S.A.	Polska	EUR (730 000,00)	1	0	3
5. FX Swap HUF PLN 21.09.2016 05.10.2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A. Oddział w Polsce	Polska	HUF (17 080 000,00)	1	0	0
6. FX Swap JPY PLN 21.09.2016 05.10.2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Polska	JPY (361 580 000,00)	1	0	-72
7. FX Swap USD PLN 21.09.2016 05.10.2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BZ WBK S.A.	Polska	USD (1 380 000,00)	1	0	2
8. FX Swap USD PLN 27.09.2016 05.10.2016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Polska	USD (4 610 000,00)	1	0	-192
9. IRS PLN 23.08.2021	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO BP SA	Polska	stopa procentowa PLMBOR6MIND (52 500 000,00)	1	0	444

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 emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. iShares MSCI Mexico Capped ETF - USD (US4642868222)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NYSE Arca	iShares MSCI Mexico	Stany Zjednoczone	47 000	8 725	8 786	1,53

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

NIERUCHOMOŚCI	Rok oddania do użytku	Data nabycia	Numer księgi wieczystej	Kraj położenia	Adres	Powierzchnia	Obciążenia	Służebności	Wartość według ceny nabycia w tys.
I. Prawa własności nieruchomości:									0
1. Budynki									0
2. Lokale									0
3. Grunty									0
4. Inne									0
II. Prawa współwłasności nieruchomości:									0
1. Budynki									0
2. Lokale									0
3. Grunty									0
4. Inne									0
III. Użytkowanie wieczyste:									0
1. Budynki									0
2. Lokale									0

0,00
0,00
0,06
0,02
0,00
0,01
0,00
0,00
-0,01
0,00
-0,04
0,08

Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00

3. Grunty									0
4. Inne									0

TABEL DODATKOWE

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 CAD PLN 21.09.2016 05.10.2016	44	0,01
2. FX Swap JPY PLN 21.09.2016 05.10.2016	-72	-0,01
3. FX Swap USD PLN 27.09.2016 05.10.2016	-192	-0,03
4. IRS PLN 23.08.2021	444	0,08
5. PKO Bank Hipoteczny SA (seria PKOBH170227) 27/02/17	6 147	1,07
6. PKO Bank Hipoteczny SA (seria PKOBH170227A)	5 354	0,93

BILANS	3 kwartał 2016 roku	2 kwartał 2016 roku	2015 rok	3 kwartał 2015 roku
I. Aktywa	573 145	645 838	586 198	604 081
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	76 150	78 361	84 296	95 653
2. Należności	39	40 717	3	13
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	470 587	518 978	390 038	448 007
4. Świadczenia lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	14 244	7 757	61 726	60 393
- dłużne papiery wartościowe	0	0	61 726	60 393
5. Świadczenia lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	12 112	1	50 135	2
- dłużne papiery wartościowe	11 501	0	0	0
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa	13	24	0	13
II. Zobowiązania	1 930	41 916	2 235	4 415
III. Aktywa netto (I-II)	571 215	603 922	583 963	599 666
IV. Kapitał funduszu	536 345	573 742	571 356	584 191
1. Kapitał wpłacony	1 159 630	1 159 630	1 054 487	1 010 192
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-623 285	-585 888	-483 131	-426 001
V. Dochody zatrzymane	33 839	31 982	13 001	15 006
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-22 062	-19 984	-16 503	-14 067
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	55 901	51 966	29 504	29 073
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	1 031	-1 802	-394	469
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	571 215	603 922	583 963	599 666

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	5 294 776	5 644 278	5 635 407	5 758 666
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	107,88	107,00	103,62	104,13

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	4 919 000
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	107,88

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:

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

0	0,00
0	0,00

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:	
	od 2016-07-01	3 2016	2015-07-01	3 2015		
	do 2016-09-30	2016-01-01 2016-09-30	2015-09-30	2015-01-01 2015-09-30		
RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI						
I. Przychody z lokat	2 088	9 171	1 820	6 735		
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	218	0	0		
2. Przychody odsetkowe	1 913	5 445	1 795	6 690		
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0		
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	173	3 494	0	0		
5. Pozostałe	2	14	25	45		
II. Koszty funduszu	4 166	14 730	7 857	18 258		
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	4 026	14 300	6 385	17 081		
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0		
3. Opłaty dla depozytariusza	32	95	34	111		
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	6	18	5	20		
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	40		
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0		
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0	1 312	690		
13. Pozostałe	102	317	121	316		
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0		
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	4 166	14 730	7 857	18 258		
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-2 078	-5 559	-6 037	-11 523		
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	6 768	27 822	32 918	15 337		
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	3 935	26 397	37 422	5 061		
- z tytułu różnic kursowych	632	-96	737	3 911		
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	2 833	1 425	-4 504	10 276		
- z tytułu różnic kursowych	-108	-292	65	15		
VII. Wynik z operacji	4 690	22 263	26 881	3 814		

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	0,89	4,20	4,67	0,66
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	0,89	4,20	4,67	0,66

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:	
	od 2016-07-01	3 2016	2015-01-01	3 2015		
	do 2016-09-30	2016-01-01 2016-09-30	2015-12-31 2015-09-30	2015-01-01 2015-09-30		
ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO						
I. Zmiana wartości aktywów netto	-32 707	-12 748	-276 024	-260 320		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	603 922	583 963	859 987	859 987		
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	4 690	22 263	945	3 814		
a) przychody z lokat netto	-2 078	-5 559	-13 961	-11 523		
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	3 935	26 397	5 493	5 061		
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	2 833	1 425	9 413	10 276		
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	4 690	22 263	945	3 814		

Komisja Nadzoru Finansowego

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:	-37 397	-35 011	-276 969	-264 134
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0	105 143	44 295	0
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-37 397	-140 154	-321 264	-264 134
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-32 707	-12 748	-276 024	-260 320
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	571 215	571 215	583 963	599 667
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	603 567	591 455	713 540	756 850
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	-349 502	-340 631	-2 762 756	-2 639 497
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	-349 502	-340 631	-2 762 756	-2 639 497
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	986 836	425 374	0
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	349 502	1 327 467	3 188 130	2 639 497
c) saldo zmian	-349 502	-340 631	-2 762 756	-2 639 497
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	5 294 776	5 294 776	5 635 407	5 758 666
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	11 442 246	11 442 246	10 455 410	10 030 036
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	6 147 470	6 147 470	4 820 003	4 271 370
c) saldo zmian	5 294 776	5 294 776	5 635 407	5 758 666
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	4 919 000	4 919 000	5 125 562	5 210 033
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	0,88	4,26	1,22	1,73
1. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	107,00	103,62	102,40	102,40
2. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	107,88	107,88	103,62	104,13
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	3,27	5,49	1,19	2,26
4. Minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	107,88	106,37	99,16	99,16
- data wyceny	2016-09-30	2016-02-08	2015-03-31	2015-03-31
5. Maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	107,88	107,88	104,13	104,13
- data wyceny	2016-09-30	2016-09-30	2015-09-30	2015-09-30
6. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	107,88	107,88	103,46	104,13
- data wyceny	2016-09-30	2016-09-30	2015-12-30	2015-09-30
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	107,88	107,88	103,64	104,13
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	2,75	3,33	3,15	3,23
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	2,65	3,23	2,99	3,02
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

		Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:	Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:
	od 2016-07-01	3 2016	2015-07-01	3 2015
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	do 2016-09-30	2016-01-01 2016-09-30	2015-09-30	2015-01-01 2015-09-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	38 845	1 320	85 474	244 815
I. Wpływy	6 086 670	16 910 828	6 073 417	20 912 936
1. Z tytułu posiadanych lokat	18 308	81 964	96 684	238 618
2. Z tytułu zbycia składników lokat	6 068 362	16 828 864	5 976 733	20 674 318
3. Pozostałe	0	0	0	0
II. Wydatki	6 047 825	16 909 508	5 987 943	20 668 121
1. Z tytułu posiadanych lokat	10 364	50 375	66 468	228 451
2. Z tytułu nabycia składników lokat	6 033 782	16 844 551	5 916 809	20 420 826
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	3 554	14 145	4 516	18 396
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	32	95	50	145
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	13	46	5	29
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

Komisja Nadzoru Finansowego

11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0	0	0
12. Pozostałe	80	296	95	274
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-37 814	-34 541	-76 380	-263 519
I. Wpływy	66	106 887	267	615
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0	106 445	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	63	425	267	615
6. Pozostałe	3	17	0	0
II. Wydatki	37 880	141 428	76 647	264 134
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	37 396	140 154	76 647	264 134
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	484	1 274	0	0
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-3 242	25 075	-1 362	-1 192
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	1 031	-33 221	9 094	-18 704
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	78 361	84 296	87 921	115 549
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	76 150	76 150	95 653	95 653

NOTY

NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

Treść w załączniku.

Plik	Opis
GS-Nota objaśniająca-30.09.16.pdf	Nota objaśniająca

NOTA-ZNALEŻNOŚĆ FUNDUSZU	3 kwartał
	2016 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	0
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	38
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0
4. Z tytułu dywidendy	0
5. Z tytułu odsetek	1

Komisja Nadzoru Finansowego

u

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	3 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	264
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	24
13. Pozostałe zobowiązania	1 642
a) zobowiązania wobec TFI z tytułu opłaty za zarządzanie	1 627

Wszystkie pozycje wyrażone w tys. zł.

INFORMACJA DODATKOWA

Treść w załączniku.

Plik	Opis
GS-Informacja dodatkowa-30.09.16.pdf	Informacja dodatkowa

PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
2016-11-03	Małgorzata Serafin	Główny Księgowy Funduszy	

