

☐ skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 4 kwartał 2016 roku obejmujący okres od 2016-10-01 do 2016-12-31

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: 2017-02-02

PKO ABSOLUTNEJ STOPY ZWROTU EUROPA WSCHÓD - ZACHÓD FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY		
(pełna nazwa funduszu)		
PKO ABSOLUTNEJ STOPY ZWROTU EUROPA WSCHÓD - ZACHÓD FIZ	PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)	
00-872	Warszawa	
(kod pocztowy)	(miejscowość)	
Chłodna 52	52	
(ulica)	(numer)	
(22) 358 56 00	(22) 358 56 01	poczta@pkotfi.pl
(telefon)	(fax)	(e-mail)
1080020760	36521680000000	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 wydzielonymi subfunduszami:	(nazwy funduszy powiązanych)
	(nazwa funduszu)

Plik	Opis
FASZ-Wstęp do spr.fin-31.12.16.pdf	Wstęp do sprawozdania

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.10.2016 - 31.12.2016	poz. I-IX, w tys. EUR, poz. XI-XII, w EUR
I. Przychody z lokat	1 263	287
II. Koszty funduszu netto	1 155	263
III. Przychody z lokat netto	108	25
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	226	51
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	674	153
VI. Wynik z operacji	1 008	229
VII. Zobowiązania	2 913	658
VIII. Aktywa	187 445	42 370
IX. Aktywa netto	184 532	41 712
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	1 845 197	
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	100,01	22,61
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	0,55	0,12

Komisja Nadzoru Finansowego

PKO ABSOLUTNEJ STOPY ZWROTU EUROPA WSCHÓD - : FIZ-Q-E_20120309 4/2016

Pozycje bilansu w tys. EUR przeliczone są według średniego kursu NBP z dnia 31 grudnia 2016 roku.

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

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	4 kwartał			3 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	10 626	10 957	5,85	3 739	3 537	1,99	0	0	0
2. Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0
3. Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0
4. Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0
5. Kwity depozytowe	0	0	0,00	1 027	1 005	0,56	0	0	0
6. Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0
7. Dłużne papiery wartościowe	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0
8. Instrumenty pochodne	0	24	0,01	0	-14	-0,01	0	0	0
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0
10. Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0
11. Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w spólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0
13. Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0
14. Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0
15. Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0
16. Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0
17. Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0
18. Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0
19. Inne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0

TABELUZUPEŁNIAJĄCE

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. ENERGA (PLENERG00022)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	140 000	Polska	1 270	1 274	0,68
2. EUROASH (PLEURCH00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	50 000	Polska	1 903	1 967	1,05
3. LOKMAN HEKIM ENGURUSAG SAGLIK TURIZM (TRELMKH00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Istanbul	100 000	Turcja	402	476	0,25
4. PGE (PLPGER000010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	125 000	Polska	1 242	1 306	0,70
5. TAURONPE (PLTAURN00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	450 000	Polska	1 253	1 283	0,69
6. VEOLIA ENVIRONNEMENT SA (FR0000124141)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NYSE - EN Paris	65 000	Francja	4 556	4 651	2,48

DLUŻNE 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.
----------------------	--------------	-------------	--------------------	-----------------------------------	-------------------	--------	------------------------------------	---

Komisja Nadzoru Finansowego

10

10

10

PKO ABSOLUTNEJ STOPY ZWROTU EUROPA WSCHÓD - : FIZ-Q-E_20120309 4/2016

I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne							143	0	0
1. BRENT Crude Future 31/01/17 (COH7)	Aktywny rynek - rynek regulowany	ICE Futures Europe	ICE Futures Europe	Wielka Brytania	Brent Crude Oil	8	0	0	0
2. FWZ0H1720 (PL0GF0010595)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GPW w Warszawie	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	Polska	MG 20	120	0	0	0
3. S&P EMINI FUTURES 17/03/17 (ESH7)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Mercantile Exchange	Chicago Mercantile Exchange (CME)	Stany Zjednoczone	S&P 500	15	0	0	0
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne							5	0	24
1. FX Swap EUR PLN 21.12.2016 04.01.2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Polska	EUR (1 180 000,00)	1	0	0	-6
2. FX Swap EUR PLN 21.12.2016 04.01.2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Polska	EUR (1 040 000,00)	1	0	0	-6
3. FX Swap TRY PLN 21.12.2016 04.01.2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Pekao S.A.	Polska	TRY (450 000,00)	1	0	0	8
4. FX Swap USD PLN 21.12.2016 04.01.2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Polska	USD (20 000,00)	1	0	0	1
5. FX Swap USD PLN 21.12.2016 04.01.2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Polska	USD (425 000,00)	1	0	0	27

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

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
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

Komisja Nadzoru Finansowego

PKO ABSOLUTNEJ STOPY ZWROTU EUROPA WSCHÓD - : FIZ-Q-E_20120309 4/2016

0,00
0,00
0,00
0,00
0,01
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,01

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
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00

PKO ABSOLUTNEJ STOPY ZWROTU EUROPA WSCHÓD - : FIZ-Q-E_20120309 4/2016

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 EUR PLN 21.12.2016 04.01.2017	-12	-0,01
2. FX Swap USD PLN 21.12.2016 04.01.2017	28	0,02

BILANS	4 kwartał 2016 roku	3 kwartał 2016 roku	2015 rok	4 kwartał 2015 roku
I. Aktywa	187 445	178 047		
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 155	50 313		
2. Należności	0	43 016		
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	148 297	80 168		
4. Śladniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	10 957	4 542		
- dłużne papiery wartościowe	0	0		
5. Śladniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	36	3		
- dłużne papiery wartościowe	0	0		
6. Nieruchomości	0	0		
7. Pozostałe aktywa	0	5		
II. Zobowiązania	2 913	44 425		
III. Aktywa netto (I-II)	184 532	133 622		
IV. Kapitał funduszu	184 152	134 250		
1. Kapitał wpłacony	187 074	134 801		
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-2 922	-551		
V. Dochody zatrzymane	-56	-390		
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	16	-92		
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-72	-298		
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	436	-238		
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	184 532	133 622		

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	1 845 197	1 342 229	
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	100,01	99,55	

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	1 845 197
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	100,01

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:
Dane porównawcze przekształcone zgodnie ze zmianą w pkt 2.1 noty objaśniającej nr. 1

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 2016-10-01 do 2016-12-31	4 2016 2016-08-19 2016-12-31	2015-10-01 4 2015 2015-01-01 2015-12-31
I. Przychody z lokat	1 263	1 520	
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	3	3	
2. Przychody odsetkowe	513	760	
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	747	757	
5. Pozostałe	0	0	
II. Koszty funduszu	1 155	1 504	
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	1 025	1 293	

Komisja Nadzoru Finansowego

PKO ABSOLUTNEJ STOPY ZWROTU EUROPA WSCHÓD - FIZ-Q-E_20120309 4/2016

2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	16	21
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	22	25
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	0
13. Pozostałe	92	165
a) a) Koszty sponsora i animatora emisji	41	61
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	1 155	1 504
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	108	16
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	900	364
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	226	-72
- z tytułu różnic kursowych	-395	-363
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	674	436
- z tytułu różnic kursowych	34	9
VII. Wynik z operacji	1 008	380

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	0,55	0,20
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	0,55	0,20

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 2016-10-01	4 2016	2015-01-01	4 2015
	do 2016-12-31	2016-08-19 2016-12-31	2015-12-31	2015-01-01 2015-12-31
I. Zmiana wartości aktywów netto	50 910	184 532		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	133 622	0		
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	1 008	380		
a) przychody z lokat netto	108	16		
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	226	-72		
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	674	436		
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	1 008	380		
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:	49 902	184 152		
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	52 273	187 074		
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-2 371	-2 922		
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	50 910	184 532		
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	184 532	184 532		
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	151 493	130 489		
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	502 968	1 845 197		
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	502 968	1 845 197		
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	526 678	1 874 438		
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	23 710	29 241		
c) saldo zmian	502 968	1 845 197		
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	1 845 197	1 845 197		
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	1 874 438	1 874 438		
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	29 241	29 241		
c) saldo zmian	1 845 197	1 845 197		
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	1 845 197	1 845 197		

Komisja Nadzoru Finansowego

PKO ABSOLUTNEJ STOPY ZWROTU EUROPA WSCHÓD - : FIZ-Q-E_20120309 4/2016

III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	0,48	-0,05		
1. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	99,55	0,00		
2. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	100,01	100,01		
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1,84	-0,14		
4. Minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	98,93	98,93		
- data wyceny	2016-11-30	2016-11-30		
5. Maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	100,01	100,08		
- data wyceny	2016-12-30	2016-08-23		
6. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	100,01	100,01		
- data wyceny	2016-12-30	2016-12-30		
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	100,01	100,01		
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	3,03	3,12		
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	2,69	2,69		
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00		
3. Procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,04	0,04		
4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,06	0,05		
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		

		Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:	Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:
	od 2016-10-01	4 2016	2015-10-01	4 2015
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	do 2016-12-31	2016-08-19 2016-12-31	2015-12-31	2015-01-01 2015-12-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-73 994	-159 106		
I. Wpływy	1 556 660	2 081 565		
1. Z tytułu posiadanych lokat	1 448	1 448		
2. Z tytułu zbycia udziałów w lokatach	1 555 212	2 080 117		
3. Pozostałe	0	0		
II. Wydatki	1 630 654	2 240 671		
1. Z tytułu posiadanych lokat	1 238	1 238		
2. Z tytułu nabycia udziałów w lokatach	1 628 587	2 238 463		
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	747	823		
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0		
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	14	15		
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	19	19		
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0	0		
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	49	113		
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	51 271	186 718		
I. Wpływy	52 948	188 395		
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	52 906	188 338		
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0	0		
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0	0		
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0	0		
5. Odsetki	42	57		
6. Pozostałe	0	0		
II. Wydatki	1 677	1 677		
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	551	551		
2. Z tytułu spłaty zaciągniętych kredytów	0	0		
3. Z tytułu spłaty 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	1 126	1 126		
a) Z tytułu opłat manipulacyjnych	1 126	1 126		
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	565	543		

Komisja Nadzoru Finansowego

PKO ABSOLUTNEJ STOPY ZWROTU EUROPA WSCHÓD - : FIZ-Q-E_20120309 4/2016

D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	-22 723	27 612		
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	50 313	0		
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	28 155	28 155		

NOTY

NOTA-ZNALEŻNOŚĆ FUNDUSZU	4 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	0
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 1 (zsum.)

NOTA-ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	4 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	12
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne	0
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	2 371
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	17
13. Pozostałe zobowiązania	513
a) zobowiązania wobec TFI z tytułu opłaty za zarządzanie	470

Wszystkie pozycje wyrażone w tys. zł.

INFORMACJA DODATKOWA

Treść w załączniku.

U

Plik	Opis
FASZ-Informacja dodatkowa-31.12.16.pdf	Informacja dodatkowa

PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
2017-02-02	Małgorzata Serafin	Główny Księgowy Funduszy	