

☐ skorygowany

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Raport półroczny FIZ-P-E

za 1 półrocze 2015 obejmujący okres od 2015-01-01 do 2015-06-30
oraz poprzedni rok obrotowy 2014 obejmujący okres od 2014-01-01 do 2014-12-31

Podstawa prawna:

§ 82 ust. 1 pkt 2 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: 2015-08-31

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	poczta@pkotfi.pl
(telefon)	(e-mail)
1080015581	www.pkotfi.pl
(NIP)	(WWW)
146799458	(REGON)

KPMG Audit Sp. z o.o.

(podmiot uprawniony do badania)

2015-08-27

(data sporządzenia raportu)

Raport półroczny zawiera:

☒ Planu Prezes Zarządu towarzystwa☒ Półroczne sprawozdanie finansowe:☒

Wprowadzenie

☒

Zestawienie iolał

☒

Bilans

☒

Rachunek wyniku z operacji

☒

Zestawienie zmian w aktywach netto

☒

Rachunek przepływów pieniężnych

☒

Noty objaśniające

☒

Informacja dodatkowa

☒

Wybrane dane finansowe

☒ Sprawozdanie zarządu towarzystwa (sprawozdanie z działalności funduszu)☒ Oświadczenie o poprawności półrocznego sprawozdania finansowego☒ Oświadczenie depozytariusza☒ Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

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 wyodrębnionymi subfunduszami	(nazwa funduszu)

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w pełnych tysiącach złotych poza pozycjami X, XI, XII z WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH oraz opisanymi przypadkami, w których dane zostały wyrażone w złotych.

Pozycje I-VI WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH dla okresu porównawczego dotyczą okresu od 1 stycznia do 30 czerwca 2015.

Plik	Opis
------	------

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Treść w załączniku

Plik	Opis
Sprawozdanie_OS_FIZ 30 06 2015.pdf	Wprowadzenia do sprawozdania finansowego

PISMO PREZESA ZARZĄDU TOWARZYSTWA

Treść w załączniku

Plik	Opis
List_FGS.pdf	List Zarządu do uczestników

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU (SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI FUNDUSZU)

Treść w załączniku

Plik	Opis
Spraw_FGS.pdf	Sprawozdanie Zarządu z działalności emitenta

WYBRANE DANE FINANSOWE	1 półrocze	
	2015 roku	2014 rok
I. Przychody z lokat	5 535	11 559
II. Koszty funduszu netto	11 023	14 838
III. Przychody z lokat netto	-5 487	-3 279
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	-32 361	-11 595
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	14 780	-4 779
VI. Wynik z operacji	-23 088	-19 653
VII. Zobowiązania	3 885	14 730
VIII. Aktywa	653 098	874 717
IX. Aktywa netto	640 433	859 987
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	6 529 226	8 398 163
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	99.47	102.40
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	-3.53	-2.03

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	1 półrocze		2014 rok	
	2015 roku		2014 rok	
	Wartość		Wartość	

	Wartość według ceny nabycia w tys.	według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Długie papiery wartościowe	64 003	64 734	9,91	58 308	58 338	6,67
2. Instrumenty pochodne		-1 613			-9 902	

Procentowy udział w aktywach ogółem dla instrumentów pochodnych (2014r.) wynosił: -1,13
instrumentów pochodnych (2015r.) wynosił: -0,25

TABELA UPEŁNIAJĄCA

LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunek oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. ogółem	Procentowy udział
----------------	--------------	-------------	---------	------------------------	---------------	------------------------	--------------	-----------------	-------------------	--------	------------------------------------	--	-------------------

DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunek oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. ogółem	Procentowy udział
1. O terminie wykupu powyżej 1 roku:								137 000	64 003	64 734	9,91
a) Obligacje								60 000	58 308	58 908	9,02
- OKD716 (PL0000107826)	Inny aktywny rynek	TBS Poland	Skarb Państwa	POLSKA	2016-07-25	zerokuponowe	1 000,00	60 000	58 308	58 908	9,02
b) Inne								77 000	5 695	5 826	0,89
- iPath S&P 500 VIX S/T FU ETN (USD6742E7114)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NYSE Arca	Barclays Bank PLC	WIELKA Brytania	2019-01-30	zerokuponowe	24 092,80	77 000	5 695	5 826	0,89

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta (wydawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. ogółem	Procentowy udział
I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne:								0	0,00
1. BIST 30 FUTURES 31/08/15 (ASQ5)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Istanbul	Borsa Istanbul	TURCJA	Index BIST 30			0	0,00
2. CORN FUTURE 14/12/15 (CZ5)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Board of Trade	Chicago Board of Trade	STANY ZJEDNOCZONE	Kukurydza	35		0	0,00
3. DAX FUTURE 18/08/15 (GXU5)	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUREX	Eurex	NEMCY	Index DAX			0	0,00
4. EURO STOXX 50 FUTURE 18/08/15 (VGU5)	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUREX	Eurex	NEMCY	Index EURO STOXX 50			0	0,00
5. EUROJPY Futures 14/09/15 (RYU5)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Mercantile Exchange (JPY)	Chicago Mercantile Exchange (CME)	STANY ZJEDNOCZONE	Waluta euro			0	0,00
6. GOLD 100 OZ FUTURE 27/08/15 (GCQ5)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Comex	CMX - Commodity Exchange	STANY ZJEDNOCZONE	Złoto	21		0	0,00
7. NASDAQ 100 EMINI FUTURES 18/08/15 (NGU5)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Mercantile Exchange (CME)	Chicago Mercantile Exchange (CME)	STANY ZJEDNOCZONE	Index NASDAQ Index			0	0,00
8. RUSSELL 2000 MINI INDEX FUTURES 18/08/15 (RTAU5)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NYF-ICE Futures US	NYF-ICE Futures US	STANY ZJEDNOCZONE	Index RTY Index			0	0,00
9. S&P EMINI FUTURES 18/08/15 (ESU5)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Mercantile Exchange (CME)	Chicago Mercantile Exchange (CME)	STANY ZJEDNOCZONE	Index S&P 500			0	0,00
10. US 10Y T NOTE 21/08/15 (TYU5)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Board of Trade	Chicago Board of Trade	STANY ZJEDNOCZONE	Obligacja US 10Y TREASURY NOTES			0	0,00
11. WHEAT FUTURE 14/08/15 (WU5)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Board of Trade	Chicago Board of Trade	STANY ZJEDNOCZONE	Płatowca	42		0	0,00
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						8		-1 613	
1. FX Swap EUR PLN 24/06/2015 08/07/2015	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	POLSKA	EUR (500 000,00)	1		-14	0,00
2. FX Swap JPY PLN 24/06/2015 08/07/2015	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	POLSKA	JPY (5 010 000,00)	1		-4	0,00
3. FX Swap JPY PLN 25/06/2015 08/07/2015	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	POLSKA	JPY (5 250 000,00)	1		-4	0,00
4. FX Swap JPY PLN 26/06/2015 08/07/2015	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	POLSKA	JPY (9 700 000,00)	1		-6	0,00
5. FX Swap USD PLN 23/06/2015 08/07/2015	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	POLSKA	USD (800 000,00)	1		-57	
6. FX Swap USD PLN 24/06/2015 08/07/2015	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	PKO BP SA	POLSKA	USD (2 060 000,00)	1		-198	
7. IRS PLN 08/09/2016	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	JP Morgan Securities plc	WIELKA Brytania	stopa procentowa WBSORM (55 000 000,00)	1		-831	
8. IRS PLN 29/08/2019	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	JP Morgan Securities plc	WIELKA Brytania	stopa procentowa WBSORM (30 000 000,00)	1		-499	

Liczba dla:
I. -1 473
1.1 -350
1.3 -42
1.4 -310
1.5 -43
1.7 -172
1.8 -69
1.9 -445
1.10 -140
Procentowy udział w aktywach ogółem dla:
II. -0,25
II.5 -0,01
II.6 -0,03
II.7 -0,13
II.8 -0,08
Wartość według ceny nabycia w tys. Nie dotyczy

WIERZYTELNOŚCI	Nazwa i rodzaj podmiotu	Kraj siedziby podmiotu	Termin wymagalności	Rodzaj świadczenia	Wartość świadczenia w tys.	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. ogółem	Procentowy udział
----------------	-------------------------	------------------------	---------------------	--------------------	----------------------------	--------	------------------------------------	--	-------------------

WEKSLE	Wydawca	Data płatności	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. ogółem	Procentowy udział
--------	---------	----------------	------------------------------------	--	-------------------

NIERUCHOMOŚCI	Rok oddania do użytku	Data nabycia	Numer księgi wieczystej	Kraj położenia	Adres	Powierzchnia	Obciążenia	Służebności	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział ogółem
---------------	-----------------------	--------------	-------------------------	----------------	-------	--------------	------------	-------------	------------------------------------	---	--------------------------

TABEL DODATKOWE

INSTRUMENTY RYNKU PIENIĘŻNEGO	Emitent	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział ogółem
-------------------------------	---------	---------------	------------------------	-------------------	--------	------------------------------------	---	--------------------------

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 24/06/2015 08/07/2015		0,00
2. FX Swap JPY PLN 24/06/2015 08/07/2015		0,00
3. FX Swap JPY PLN 25/06/2015 08/07/2015		0,00
4. FX Swap JPY PLN 26/06/2015 08/07/2015		0,00
5. FX Swap USD PLN 23/06/2015 08/07/2015		
6. FX Swap USD PLN 24/06/2015 08/07/2015		
7. OKO716 (PL0000107926)	58 908	9,02

Rzeczywiste wartości:

FX Swap EUR PLN 24/06/2015 08/07/2015	-13	0,00
FX Swap JPY PLN 24/06/2015 08/07/2015	-4	0,00
FX Swap JPY PLN 25/06/2015 08/07/2015	-4	0,00
FX Swap JPY PLN 26/06/2015 08/07/2015	-6	0,00
FX Swap USD PLN 23/06/2015 08/07/2015	-57	-0,01
FX Swap USD PLN 24/06/2015 08/07/2015	-198	-0,03

BILANS	1 półrocze 2015 roku	2014 rok
I. Aktywa	653 097	874 717
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	87 921	115 549
2. Należności	24	28
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	500 393	700 802
4. Śladnik lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	64 734	58 338
- dłużne papiery wartościowe	64 734	58 338
5. Śladnik lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	25	0
II. Zobowiązania	3 665	14 730
III. Aktywa netto (I-II)	649 432	859 987
IV. Kapitał funduszu	649 432	859 987
1. Kapitał własny	1 010 192	1 010 192
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-349 354	-161 867
V. Dochody zatrzymane	-16 379	21 469
1. Zakumulowane, nierozdyponowane przychody z lokat netto	-8 029	-2 542
2. Zakumulowany, nierozdyponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-8 350	24 011
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	4 973	-8 807
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+VI)	649 432	859 987
Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	6 529 226	8 398 163
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	99,47	102,40
Przebiegająca liczba certyfikatów inwestycyjnych	5 758 666	
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	99,48	
Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:		
Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:		

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2015-01-01 do 2015-06-30	od 2014-01-01 do 2014-12-31	od 2014-01-01 do 2014-06-30
I. Przychody z lokat	5 536	31 496	11 559
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	243	153
2. Przychody odsetkowe	4 895	18 716	10 423
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	621	12 231	929
5. Pozostałe	20	296	54
II. Koszty funduszu	11 023	30 811	14 838
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	10 696	30 225	14 536
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	77	150	89
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	15	47	32
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	25	51	25
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0
8. Usługi prawne	0	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
10. Koszty odsetkowe	40	29	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0
13. Pozostałe	170	309	156
a.	0	0	0
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	11 023	30 811	14 838
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-5 487	675	-3 279
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-17 581	21 943	-16 374
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-32 361	30 209	-11 595
- z tytułu różnic kursowych	-3 174	-241	-15 771
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	14 780	-6 266	-4 779
- z tytułu różnic kursowych	-50	-15 859	-2 713
VII. Wynik z operacji	-23 068	22 818	-19 653
Wynik z operacji na przypadający na certyfikat inwestycyjny	-3,53	2,69	-2,03
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	-3,53	2,69	-2,03

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny wyrażony w złotych.

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2015-01-01	od 2014-01-01
	do 2015-06-30	do 2014-12-31
I. Zmiana wartości aktywów netto		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	-210 555	-138 102
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	858 987	998 089
a) przychody z tytułu netto	-23 068	22 618
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia aktywów	-5 487	675
c) zmniejszenie (zwiększenie) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów	-32 361	30 209
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	14 780	-8 268
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	-23 068	22 618
a) z przychodów z tytułu netto	0	0
b) z zrealizowanego zysku ze zbycia aktywów	0	0
c) z przychodów ze zbycia aktywów	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-187 487	-180 720
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0	0
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-187 487	-180 720
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-210 555	-138 102
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	648 432	858 987
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	811 724	958 588
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	1 868 937	1 620 513
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	1 868 937	1 620 513
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	1 868 937	1 620 513
c) saldo zmian	-1 868 937	-1 620 513
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych nabywanych od początku działalności funduszu, w tym:	8 529 228	8 398 163
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	10 030 036	10 030 036
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	3 500 810	1 631 873
c) saldo zmian	6 529 228	8 398 163
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	5 758 666	7 728 576
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	-2,93	2,78
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	102,40	99,82
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	99,47	102,40
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	-5,78	2,78
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	99,16	97,58
- data wyceny	2015-03-31	2014-06-30
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	99,47	102,39
- data wyceny	2015-06-30	2014-12-30
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	99,47	102,39
- data wyceny	2015-06-30	2014-12-30
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	99,46	102,40
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	2,74	3,21
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	2,66	3,15
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,00	0,00
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00	0,00
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

W poz. II, I i II.1 wyrażono wartości ujemne.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2015-01-01	od 2014-01-01	od 2014-01-01
	do 2015-06-30	do 2014-12-31	do 2014-06-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	159 341	171 818	133 999
I. Wpływy	14 839 519	36 078 542	19 351 712
1. Z tytułu posiadanych aktywów	141 934	336 299	161 031
2. Z tytułu zbycia aktywów	14 697 585	35 740 233	19 190 681
3. Pozostałe	0	0	0
II. Wydatki	14 680 178	35 904 724	19 217 713
1. Z tytułu posiadanych aktywów	161 983	301 711	170 320
2. Z tytułu nabycia aktywów	14 504 017	35 574 283	19 032 190
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	13 880	28 003	14 715
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	95	189	88
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	24	48	33
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	51	58	73
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	0	0	0
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0
10. Z tytułu usług prawnych	0	0	0
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0	0
12. Pozostałe	128	432	294
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-187 136	-159 365	-34 309
I. Wpływy	348	1 356	615
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0	0	0
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0	0	0
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0	0	0
5. Odsetki	348	1 356	615
6. Pozostałe	0	0	0
II. Wydatki	187 487	160 721	34 924
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	187 487	160 721	34 924
2. Z tytułu spłaty zaciągniętych kredytów	0	0	0
3. Z tytułu spłaty zaciągniętych pożyczek	0	0	0
4. Z tytułu wypłat dywidend	0	0	0
5. Z tytułu wypłat przychodów	0	0	0
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0	0	0
7. Odsetki	0	0	0
8. Pozostałe	0	0	0
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	170	11 806	323
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+B+C)	27 788	12 453	99 690
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	115 549	91 490	91 490
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+D)	87 921	115 549	191 503

NOTY

NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

Treść noty w załączniku. Załącznik zawiera wszystkie noty objaśniające (wartości pieniężne wyrażone są w pełnych tysiącach złotych)

Plik: Sprawozdanie_OS_FIZ_30.06.2015.pdf Opis: Sprawozdanie finansowe PKO Globalnej Strategii FIZ

NOTA-ZNALĘŻNOŚĆ FUNDUSZU		1 półrocze
		2015 roku
1. Z tytułu zbytych towarów		0
2. Z tytułu instrumentów pochodnych		0
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych		0
4. Z tytułu dywidendy		0
5. Z tytułu odsetek		11
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów		0
7. Z tytułu udzielonych pożyczek		0
8. Pozostałe		0
9. Należności z tytułu zwrotu podatku od dywidend		13

w tys. złotych

NOTA-ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU		1 półrocze
		2015 roku
1. Z tytułu nabytych aktywów		0
2. Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu		0
3. Z tytułu instrumentów pochodnych		2 020
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		47
13. Pozostałe zobowiązania		1 586
14. a) w tym wobec TFI		1 586

w tys. złotych

NOTA-ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH		Waluta	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie finansowego w tys.
I. Banki:				87 921
1. Bank Handlowy w Warszawie S.A.	zł		40 877	40 877
2. Bank Handlowy w Warszawie S.A.	CAD		1	2
3. Bank Handlowy w Warszawie S.A.	CZK		174	27
4. Bank Handlowy w Warszawie S.A.	EUR		4	17
5. Bank Handlowy w Warszawie S.A.	GBP		3	15
6. Bank Handlowy w Warszawie S.A.	HUF		15	0
7. Bank Handlowy w Warszawie S.A.	JPY		9	0
8. Bank Handlowy w Warszawie S.A.	NOK		7	4
9. Bank Handlowy w Warszawie S.A.	TRY		34	48
10. Bank Handlowy w Warszawie S.A.	USD		9	34
11. Dom Maklerski PKO BP S.A.	zł		1 604	1 604
12. GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	EUR		4 480	18 707
13. GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	JPY		30 927	894
14. GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	USD		6 051	22 778
15. JP MORGAN SECURITIES PLC	USD		294	1 107
16. HSBC Bank PLC	TRY		1 249	1 747

II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH TRZYMYANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ		Waluta	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych:				92 208

HILEKWIWALENTYŚRODKÓWPINIĘŻNYCH

Wartość na dzień
bilansowy w
walucie
sprawozdania
finansowego w
tys.

NOTA-5 RYZYKA

Treść w załączniku.

Plik
Sprawozdanie_GS_FIZ 30 06 2015.pdf

Opis
Sprawozdanie finansowe PKO Globalnej Strategii FIZ

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygasnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wycofania instrumentu pochodnego
1 EUR/PLN	Pozycja długa	FX swap	Ograniczenie ryzyka walutowego	-13	590.00	2015-07-08	2 462.00	2015-07-08	
2 JPY/PLN	Pozycja długa	FX swap	Ograniczenie ryzyka walutowego	-4	5 010.00	2015-07-08	150.00	2015-07-08	
3 JPY/PLN	Pozycja długa	FX swap	Ograniczenie ryzyka walutowego	-4	5 250.00	2015-07-08	158.00	2015-07-08	
4 JPY/PLN	Pozycja długa	FX swap	Ograniczenie ryzyka walutowego	-6	9 700.00	2015-07-08	293.00	2015-07-08	
5 USD/PLN	Pozycja długa	FX swap	Ograniczenie ryzyka walutowego	-57	800.00	2015-07-08	2 955.00	2015-07-08	
6 USD/PLN	Pozycja długa	FX swap	Ograniczenie ryzyka walutowego	-198	2 090.00	2015-07-08	7 671.00	2015-07-08	
7 NASDAQ 100 EMINI FUT 18/09/15	Pozycja krótka	KONTRAKT FUTURES	Sprawne zarządzanie portfelem	56 853				2015-09-18	
8 DAX FUTURE 18/09/15	Pozycja krótka	KONTRAKT FUTURES	Sprawne zarządzanie portfelem	48 452				2015-09-18	
9 EURO/JPY Futures 14/09/15	Pozycja krótka	KONTRAKT FUTURES	Sprawne zarządzanie portfelem	22 602				2015-09-14	
10 BIST 30 Futures 31/08/15	Pozycja krótka	KONTRAKT FUTURES	Sprawne zarządzanie portfelem	4 989				2015-08-31	
11 WHEAT FUTURE 14/09/15	Pozycja długa	KONTRAKT FUTURES	Sprawne zarządzanie portfelem	4 868				2015-09-14	
12 S&P EMINI FUTURES 18/09/15	Pozycja krótka	KONTRAKT FUTURES	Sprawne zarządzanie portfelem	172 077				2015-09-18	
13 Gold 100 OZ Future 27/08/15	Pozycja długa	KONTRAKT FUTURES	Sprawne zarządzanie portfelem	9 263				2015-08-27	
14 US 10Y T NOTE 21/09/15	Pozycja krótka	KONTRAKT FUTURES	Sprawne zarządzanie portfelem	66 496				2015-09-21	
15 RUSSELL 2000 FUTURES 18/09/15	Pozycja krótka	KONTRAKT FUTURES	Sprawne zarządzanie portfelem	32 479				2015-09-18	
16 CORN FUTURE 14/12/15	Pozycja długa	KONTRAKT FUTURES	Sprawne zarządzanie portfelem	2 844				2015-12-14	
17 EURO STOXX 50 FUTURE 18/09/15	Pozycja krótka	KONTRAKT FUTURES	Sprawne zarządzanie portfelem	44 677				2015-09-18	
18 IRS PLN 06/09/2016	Pozycja długa	IRS	Sprawne zarządzanie portfelem	-631				2016-09-08	
19 IRS PLN 29/08/2019	Pozycja długa	IRS	Sprawne zarządzanie portfelem	-499				2019-08-29	

NOTA-7 TRANSAKCJE PRZY ZOBOWIĄZANIU SIĘ FUNDUSZU LUB DRUGIEJ STRONY DO ODKUPU

Wartość na dzień
bilansowy w tys zł

I. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:

1 Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na fundusz praw własności ryzyka

500 393

500 393

NOTA-8 KREDYTY I POŻYCZKI

I. ZACIĄGNIĘTE I WYKORZYSTANE PRZEZ FUNDUSZ KREDYTY I POŻYCZKI PIENIĘŻNE W KWOCIE STANOWIĄCEJ, NA DZIEŃ ICH WYKORZYSTANIA, WIĘCEJ NIŻ 1 % WARTOŚCI AKTYWÓW FUNDUSZU

Nazwa podmiotu udzielającego kredytu (pożyczki)	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki w chwili zaciągnięcia				Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys	kwota w walucie	jednostka	waluta	tys	kwota w walucie	jednostka	waluta			

Nie występowały.

II. UDZIELONE PRZEZ FUNDUSZ POŻYCZKI PIENIĘŻNE W KWOCIE STANOWIĄCEJ, NA DZIEŃ ICH UDZIELENIA, WIĘCEJ NIŻ 1 % WARTOŚCI AKTYWÓW FUNDUSZU

Nazwa podmiotu	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki w chwili udzielenia				procentowy udział w aktywach	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys	kwota w walucie	jednostka	waluta				

Nie występowały.

NOTA-9 WALUTY I RÓŻNICE KURSOWE

I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	jednostka	waluta	1 półrocze 2015 roku
1. w walucie sprawozdania finansowego	w tys.	zł	156 344
2. Świadczeń i lat notowane na aktywnym rynku w USD	w tys.	zł	5 826
3. Świadczeń i lat notowane na aktywnym rynku w PLN	w tys.	zł	58 908
4. Środki pieniężne i ich ekwalenty w CAD	w tys.	zł	2
5. Środki pieniężne i ich ekwalenty w CZK	w tys.	zł	27
6. Środki pieniężne i ich ekwalenty w EUR	w tys.	zł	18 724
7. Środki pieniężne i ich ekwalenty w GBP	w tys.	zł	15
8. Środki pieniężne i ich ekwalenty w JPY	w tys.	zł	954
9. Środki pieniężne i ich ekwalenty w NOK	w tys.	zł	4
10. Środki pieniężne i ich ekwalenty w TRY	w tys.	zł	1 795
11. Środki pieniężne i ich ekwalenty w USD	w tys.	zł	23 919
12. Środki pieniężne i ich ekwalenty w PLN	w tys.	zł	42 481
13. Należności w EUR	w tys.	zł	13
14. Należności w PLN	w tys.	zł	11
15. Zobowiązania w EUR	w tys.	zł	14
16. Zobowiązania w JPY	w tys.	zł	14
17. Zobowiązania w USD	w tys.	zł	255
18. Zobowiązania w PLN	w tys.	zł	3 382

II. DODATNE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU				
Składniki lokat	Dodatkne różnice kursowe		Ujemne różnice kursowe	
	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane
1. Akcje			-99	0
2. Dłużne papiery wartościowe	69	126		
3. Instrumenty pochodne	13 331	113	-9 412	-289
4. Tytuły uczestniczących emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą			-715	

III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	kurs w stosunku do zł	waluta
1. (nazwa)		

NOTA-10 DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA

ZREALIZOWANY/NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) ZE ZBYCIA LOKAT	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys. aktywów w tys.	Wartość (nagadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów w tys.
1. Świadczeń i lat notowane na aktywnym rynku	-26 672	6 492
2. Świadczeń i lat notowanych na aktywnym rynku	-5 689	8 288

WYPŁACONE DOCHODY FUNDUSZU	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
----------------------------	---

WYPŁACONE PRZYCHODY ZE ZBYCIA LOKAT	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Procentowy udział w wypłacie	Procentowy udział w aktywach netto w dniu wypłaty	Wpływ na wartość aktywów netto w tys.	Wpływ na wartość aktywów netto w tys.
-------------------------------------	---	------------------------------	---	---------------------------------------	---------------------------------------

Fundusz nie wypłacał dywidend ani zysków kapitałowych.

NOTA-11 KOSZTY FUNDUSZU

I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
---------------------------------------	---

II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
1. Część stała wynagrodzenia	10 696

III. KOSZTY FUNDUSZU AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH ZWIĄZANE BEZPOŚREDNIO ZE ZBYCIEM LOKATAMI	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
1. (zobowiązania i lat)	
a) (należności związane ze zbyciem świadczeń i lat)	

Fundusz nie prowadzi ewidencji kosztów przekraczających wynagrodzenie TFI za zarządzanie, pokrywanych przez TFI z tego wynagrodzenia.

INFORMACJA DODATKOWA

Treść w załączniku

Plik	Opis
ID FGS.pdf	Informacja dodatkowa

OŚWIADCZENIE O POPRAWNOŚCI PÓŁROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Treść w załączniku

Plik	Opis
Oświadczenie2 FGS.pdf	Oświadczenie o poprawności

OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Treść w załączniku

Plik	Opis
FGS.pdf	Oświadczenie Depozytariusza

RAPORT PODMIOTU UPRAWNIENEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Plik	Opis
Globalnej Strategii.pdf	Raport podmiotu uprawnion. do badania sprawozdań

PODPISY**PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU I WICEPREZYSTWA**

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2015-08-27	Piotr Zochowski	Prezes Zarządu	
2015-08-27	Remigiusz Nawrat	Wiceprezes Zarządu	
2015-08-27	Radosław Kiebasinski	Wiceprezes Zarządu	

PODPISY OSÓB, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
------	-----------------	--------------------	--------

Komisja Nadzoru Finansowego

2015-08-27	Małgorzata Serafin	Główny Księgowy Funduszy	
------------	--------------------	--------------------------	--