

☒ 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: 2017-03-31

PKO GLOBALNEGO DOCHODU FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY		
(pełna nazwa funduszu)		
PKO GLOBALNEGO DOCHODU 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)
1080019834	363296284	www.pkotfi.pl
(NIP)	(REGON)	(WWW)

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Informacje o funduszu

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

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

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

KOREKTA SPRAWOZDANIA

W stosunku do raportu kwartalnego przekazanego w dniu 02/02/2017 skorygowana została wartość bilansowa na 31/12/2016 tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania poprzez zastosowanie do wyceny bilansowej ceny tytułów uczestnictwa na 31/12/2016 ogłoszonej po dniu bilansowym

Zmianie uległy odpowiednie pozycje wybranych danych finansowych, zestawienia lokat, bilansu, rachunku wyniku z

operacji oraz zestawienia zmian w aktywach netto.

Plik	Opis

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.10.2016 - 31.12.2016	poz. I-IX, w tys. EUR, poz. XI-XII, w EUR
I. Przychody z lokat	421	96
II. Koszty funduszu netto	644	146
III. Przychody z lokat netto	-223	-51
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	-2 042	-464
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	2 397	545
VI. Wynik z operacji	132	30
VII. Zobowiązania	2 759	624
VIII. Aktywa	53 540	12 102
IX. Aktywa netto	50 781	11 479
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	490 877	
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	103,45	23,38
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	0,27	0,06

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 miesiący 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	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
2. Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
3. Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
4. Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
5. Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
6. Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
7. Dłużne papiery wartościowe	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
8. Instrumenty pochodne	0	373	0,70	0	-12	-0,02	0	0	0,00
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
10. Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
11. Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w spółce inwestycyjnej mającej siedzibę za granicą	38 412	40 753	76,09	40 719	41 019	70,07	5 026	5 056	7,90
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	0	0	0,00
16. Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
17. Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
18. Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
19. Inne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00

Komisja Nadzoru Finansowego

4 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
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
5 026	5 056	7,90
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

TABELA ZUPEŁNIAJĄCE

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.
I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne						20	0	0
1. EURO FX CURR FUTURES 13/03/17 (ECH7)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Mercantile Exchange	Chicago Mercantile Exchange (CME)	Stany Zjednoczone	euro	1	0	0
2. GOLD 100 OZ FUTURE 24/02/17 (GCG7)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Comex	CMX - Commodity Exchange	Stany Zjednoczone	GOLD 100 OZ	2	0	0
3. NASDAQ 100 EMINI FUTURES 17/03/17 (NQH7)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Mercantile Exchange	Chicago Mercantile Exchange (CME)	Stany Zjednoczone	NASDAQ Index	1	0	0
4. US 10Y T NOTE 21/03/17 (TYH7)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Board of Trade	Chicago Board of Trade	Stany Zjednoczone	US 10Y TREASURY NOTES	10	0	0
5. WHEAT FUTURE 14/03/17 (WH7)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Board of Trade	Chicago Board of Trade	Stany Zjednoczone	Pszemica	6	0	0
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						5	0	373
1. FX Swap EUR PLN 21.12.2016 04.01.2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Pekao S.A.	Polska	EUR (3 050 000,00)	1	0	-14
2. FX Swap GBP PLN 21.12.2016 04.01.2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Pekao S.A.	Polska	GBP (870 000,00)	1	0	91
3. FX Swap JPY PLN 21.12.2016 04.01.2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Polska	JPY (5 870 000,00)	1	0	1
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 (790 000,00)	1	0	37
5. FX Swap USD PLN 21.12.2016 04.01.2017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO BP SA	Polska	USD (5 500 000,00)	1	0	258

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. Aberdeen Global - Multi Asset Income - USD (LU1124235752)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Aberdeen Global Multi Asset Income Fund	Luksemburg	111 022	4 090	4 591	8,57
2. BlackRock Global Funds - Global Multi-Asset Income Fund - USD (LU1003077408)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BlackRock Global Funds - Global Multi-Asset Income Fund	Luksemburg	111 274	4 348	4 571	8,53
3. Fidelity Funds - Global Multi Asset Income Fund Y-ACC EUR (LU0987487765)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	FF-Global Multi Asset Income Fund	Luksemburg	107 565	4 494	4 712	8,80

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

Procentowy udział w aktywach ogółem
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,70
-0,02
0,17
0,00
0,07
0,48

4. Henderson Cautious Managed Fund - GBP (GB00B4P4R697)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	HENDERSON CAUTIOUS MG-I INC	Wielka Brytania	730 868	4 968	4 662	8,70
5. Invesco Global Income Fund (LU1097689100)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Invesco Global Income Fund	Luksemburg	106 149	3 989	4 609	8,61
6. JPM Global Income Fund - USD (LU1002459144)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JPM Funds - Global Income Fund	Luksemburg	7 943	4 307	4 614	8,61
7. M&G Optimal Income Fund (GB00BK6MCP86)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	M&G Optimal Income Fund	Wielka Brytania	78 407	3 988	4 596	8,58
8. Natixis Asset Management - Natixis Global Risk Parity (LU0935227701)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Natixis Asset management - Natixis Global Risk Parity	Luksemburg	9 407	4 570	4 673	8,73
9. THEAM QUANT - MULTI ASEET DIVERSIFIED I-CAPITALISATION (LU1353185074)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	THEAM QUANT MULTI AS DIV-I	Luksemburg	6 510	3 658	3 725	6,96

rzeczywista wartość dla:

Aberdeen Global - Multi Asset Income - USD (LU11:111 022,421
BlackRock Global Funds - Global Multi-Asset Income 111 273,660
Fidelity Funds - Global Multi Asset Income Fund Y-107 565,280
Henderson Cautious Managed Fund - GBP (GB00B4P4R697) 730 868,450
Invesco Global Income Fund (LU1097689100) 106 148,690
JPM Global Income Fund - USD (LU1002459144) 7 942,997
M&G Optimal Income Fund (GB00BK6MCP86) 78 407,110
Natixis Asset Management - Natixis Global Risk Parity 9 406,907
THEAM QUANT - MULTI ASEET DIVERSIFIED I-CAP 510,132

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

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

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 JPY PLN 21.12.2016 04.01.2017	1	0,00
2. FX Swap USD PLN 21.12.2016 04.01.2017	295	0,55

BILANS	4 kwartał 2016 roku	3 kwartał 2016 roku	2015 rok	4 kwartał 2015 roku
I. Aktywa	53 540	58 537	64 021	64 021
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 564	8 274	58 965	58 965
2. Należności	836	2 198	0	0
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	7 015	0	0
4. Śladniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	0	0	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
5. Śladniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	41 140	41 048	5 056	5 056
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	2	0	0
II. Zobowiązania	2 759	5 534	5 147	5 147
III. Aktywa netto (I-II)	50 781	53 003	58 874	58 874
IV. Kapitał funduszu	48 789	51 143	58 895	58 895
1. Kapitał wpłacony	58 895	58 895	58 895	58 895
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-10 106	-7 752	0	0
V. Dochody zatrzymane	-765	1 500	-51	-51
1. Zakumulowane, nierozdysonowane przychody z lokat netto	-191	32	-51	-51
2. Zakumulowany, nierozdysonowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-574	1 468	0	0
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	2 757	360	30	30
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+VI)	50 781	53 003	58 874	58 874

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	490 877	513 612	588 951	588 951
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	103,45	103,20	99,96	99,96

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	490 877
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	103,45

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:	
--	--

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:	
--	--

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

Okres roku
poprzedniego
od:
do:

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

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2016-10-01 do 2016-12-31	4 2016 2016-01-01 2016-12-31	2015-12-11 2015-12-31	4 2015 2015-12-11 2015-12-31
I. Przychody z lokat	421	1 780	70	70
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	391	1 559	0	0
2. Przychody odsetkowe	30	221	70	70
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	0	0
5. Pozostałe	0	0	0	0
II. Koszty funduszu	644	1 791	121	121
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	541	1 414	68	68
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	12	48	2	2
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	2	6	0	0
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

Komisja Nadzoru Finansowego

8. Usługi prawne	0	0	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0	0
10. Koszty odsetkowe	0	0	0	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	38	99	45	45
13. Pozostałe	51	224	6	6
a) Sponsor Emisji i Animator Obrotu	34	136	5	5
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	644	1 791	121	121
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-223	-11	-51	-51
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	355	3 253	30	30
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-2 042	526	0	0
- z tytułu różnic kursowych	-2 360	-264	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	2 397	2 727	30	30
- z tytułu różnic kursowych	2 628	971	45	45
VII. Wynik z operacji	132	3 242	-21	-21

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	0,27	6,60	-0,04	-0,04
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	0,27	6,60	-0,04	-0,04

Wszystkie pozycje w tys. zł poza wynikiem z operacji przypadającym na certyfikat inwestycyjny.

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

Okres roku
poprzedniego
od:
do:

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2016-10-01	4 2016	2015-12-11	4 2015
	do 2016-12-31	2016-01-01 2016-12-31	2015-12-31	2015-12-11 2015-12-31
I. Zmiana wartości aktywów netto	-2 222	-8 093	58 874	58 874
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	53 003	58 874	0	0
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	132	3 242	-21	-21
a) przychody z lokat netto	-223	-11	-51	-51
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-2 042	526	0	0
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	2 397	2 727	30	30
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	132	3 242	-21	-21
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	0	1 229	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	129	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	1 100	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-2 354	-10 106	58 895	58 895
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0	0	58 895	58 895
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-2 354	-10 106	0	0
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-2 222	-8 093	58 874	58 874
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	50 781	50 781	58 874	58 874
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	53 269	57 911	42 075	42 075
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	-22 735	-98 074	588 951	588 951
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	-22 735	-98 074	588 951	588 951
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	588 951	588 951
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	22 735	98 074	0	0
c) saldo zmian	-22 735	-98 074	588 951	588 951
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	490 877	490 877	588 951	588 951
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	588 951	588 951	588 951	588 951
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	98 074	98 074	0	0
c) saldo zmian	490 877	490 877	588 951	588 951
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	490 877	490 877	588 951	588 951
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	0,26	3,49	99,96	99,96
1. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	103,19	99,96	0,00	0,00
2. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	103,45	103,45	99,96	99,96
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1,00	3,49	-0,70	-0,70
4. Minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	102,56	101,32	99,98	99,98

Komisja Nadzoru Finansowego

- data wyceny	2016-10-13	2016-03-31	2015-12-30	2015-12-30
5. Maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	103,49	103,49	100,02	100,02
- data wyceny	2016-12-30	2016-12-30	2015-12-17	2015-12-17
6. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	103,49	103,49	99,98	99,98
- data wyceny	2016-12-30	2016-12-30	2015-12-30	2015-12-30
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	103,45	103,45	99,96	99,96
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	4,81	3,30	5,00	5,00
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	4,04	2,56	2,81	2,81
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,09	0,09	0,08	0,08
4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,01	0,01	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 2016-10-01	4 2016	2015-12-11	4 2015		
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	do 2016-12-31	2016-01-01 2016-12-31	2015-12-31	2015-12-11 2015-12-31		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	8 680	-38 391	0	0		
I. Wpływy	55 698	335 138	0	0		
1. Z tytułu posiadanych lokat	1 209	4 596	0	0		
2. Z tytułu zbycia udziałów w lokatach	54 489	330 542	0	0		
3. Pozostałe	0	0	0	0		
II. Wydatki	47 018	373 529	0	0		
1. Z tytułu posiadanych lokat	645	2 530	0	0		
2. Z tytułu nabycia udziałów w lokatach	46 045	369 632	0	0		
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	269	1 116	0	0		
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0		
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	11	45	0	0		
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	3	7	0	0		
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0	0	0	0		
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	0	0	0	0		
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0		
10. Z tytułu usług prawnych	0	0	0	0		
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0	0	0		
12. Pozostałe	45	199	0	0		
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-5 360	-8 852	58 965	58 965		
I. Wpływy	17	131	58 965	58 965		
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0	0	58 940	58 940		
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	17	131	25	25		
6. Pozostałe	0	0	0	0		
II. Wydatki	5 377	8 983	0	0		
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	4 148	7 753	0	0		
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	1 229	1 229	0	0		
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0	0	0	0		
7. Odsetki	0	0	0	0		
8. Pozostałe	0	1	0	0		
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-30	-158	0	0		
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	3 320	-47 243	58 965	58 965		
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	8 274	58 965	0	0		
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	11 594	11 564	58 965	58 965		

NOTY

Komisja Nadzoru Finansowego

NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

Treść w załączniku.

Plik	Opis
FGD-Nota objaśniająca-31.12.16.pdf	Nota objaśniająca FGD

NOTA-ZNALEŻNOŚĆ FUNDUSZU	4 kwartał	
	2016	roku
1. Z tytułu zbytych lokat		836
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-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		14
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne		0
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych		2 353
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		9

Komisja Nadzoru Finansowego

13. Pozostałe zobowiązania	383
a) zobowiązania wobec TFI z tytułu opłaty za zarządzanie	368

Wszystkie pozycje wyrażone w tys. zł.

INFORMACJA DODATKOWA

Treść w załączniku.

Plik	Opis
FGD-Informacja dodatkowa-31.12.16.pdf	ID FGD

PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
2017-03-31	Małgorzata Serafin	Główny Księgowy Funduszy	