

☐ skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 2 kwartał 2015 roku obejmujący okres od 2015-04-01

do 2015-06-30

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: 2015-08-03

PKO GLOBALNEJ STRATEGII FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY		
(pełna nazwa funduszu)		
PKO GLOBALNEJ STRATEGII FIZ	PKO TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)	
02-515	WARSZAWA	(miejscowość)
(kod pocztowy)		
PULAWSKA	15	(numer)
(ulica)		
(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	

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

Plik	Opis
GS-Wstęp do spr fin-30.06.15.pdf	Wstęp

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł	w tys. EUR
II kwartał 2015		
I. Przychody z lokat	2 062	501
II. Koszty funduszu netto	5 012	1 217
III. Przychody z lokat netto	-2 950	-716
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	-5 710	-1 386
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	10 641	2 583
VI. Wynik z operacji	1 981	481
VII. Zobowiązania	3 665	874
VIII. Aktywa	653 098	155 707
IX. Aktywa netto	649 433	154 833
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	6 529 226	
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	99,47	23,71
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	0,30	0,07

Komisja Nadzoru Finansowego

Pozycje bilansu w tys. EUR przeliczone są według średniego kursu NBP z dnia 30 czerwca 2015 roku.

Pozycje rachunku wyników w tys. EUR przeliczone są według średniej arytmetycznej średnich kursów NBP z dnia 30 kwietnia, 29 maja oraz 30 czerwca 2015 roku.

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	2 kwartał			Na dzień 31 marca 2015 r.			Na dzień 31 grudnia 2014 r.		
	2015 roku			Na dzień 31 marca 2015 r.					
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	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									
2. Dłużne papiery wartościowe	64 003	64 734	9,91	61 400	61 568	4,70	58 308	58 338	6,67
3. Instrumenty pochodne		-1 613	-0,25		-6 569	-0,50		-9 902	-1,13
4. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w spółnego inwestowania mające siedzibę za granicą				12 494	12 276	0,94			

TABELĘZUPEŁNIAJĄCE

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba
1. O terminie wykupu powyżej 1 roku:								137 000
a) Obligacje								60 000
- OK0716 (PL0000107926)	Inny aktywny rynek	TBS Poland	Skarb Państwa	POLSKA	2016-07-25	zerokuponowe	1 000,00	60 000
b) Inne								77 000
iPath S&P 500 VIX S/T FU ETN (US06742E7114)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NYSE Arca	Barclays Bank PLC	WIELKA BRYTANIA	2019-01-30	zerokuponowe	24 092,80	77 000

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:							0	0
1. BIST 30 FUTURES 31/08/15 (A5Q5)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Istanbul	Borsa Istanbul	TURCJA	Index BIST 30			0
2. CORN FUTURE 14/12/15 (CZ5)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Board of Trade	Chicago Board of Trade	STANY ZJEDNOCZONE	Kukurydza	35		0
3. DAX FUTURE 18/09/15 (GXU5)	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUREX	Eurex	NIEMCY	Index DAX			0
4. EURO STOXX 50 FUTURE 18/09/15 (VGU5)	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUREX	Eurex	NIEMCY	Index EURO STOXX 50			0
5. EURO/JPY Futures 14/09/15 (RYU5)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Mercantile Exchange (JPY)	Chicago Mercantile Exchange (CME)	STANY ZJEDNOCZONE	Waluta euro			0
6. GOLD 100 OZ FUTURE 27/08/15 (GCQ5)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Comex	CMX - Commodity Exchange	STANY ZJEDNOCZONE	Złoto	21		0
7. NASDAQ 100 EMINI FUTURES 18/09/15 (NQU5)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Mercantile Exchange	Chicago Mercantile Exchange (CME)	STANY ZJEDNOCZONE	Index NASDAQ Index			0
8. RUSSELL 2000 MINI INDEX FUTURES 18/09/15 (RTAU5)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NYF-ICE Futures US	NYF-ICE Futures US	STANY ZJEDNOCZONE	Index RTY Index			0
9. S&P EMINI FUTURES 18/09/15 (ESU5)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Mercantile Exchange	Chicago Mercantile Exchange (CME)	STANY ZJEDNOCZONE	Index S&P 500			0
10. US 10Y T NOTE 21/09/15 (TYU5)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Board of Trade	Chicago Board of Trade	STANY ZJEDNOCZONE	Obligacja US 10Y TREASURY NOTES			0
11. WHEAT FUTURE 14/09/15 (WUJ5)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Chicago Board of Trade	Chicago Board of Trade	STANY ZJEDNOCZONE	Pszemica	42		0
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						8	0	-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 (590.000,00)	1		-14
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

Na dzień 30 czerwca 2014 r.		
Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
11 935	11 621	1,23
146 422	147 857	15,58
	-2 874	-0,30
5 652	4 876	0,51

Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
64 003	64 734	9,91
58 308	58 908	9,02
58 308	58 908	9,02
5 695	5 826	0,89
5 695	5 826	0,89

Procentowy udział w aktywach ogółem
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00
-0,25
0,00
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
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
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 (2.090.000,00)	1		-198
7. IRS PLN 08/09/2016	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	JP Morgan Securities plc	WIELKA BRYTANIA	stopa procentowa WBOR6M (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 WBOR6M (30.000.000,00)	1		-499

Rzeczywista liczba dla:

I.	-1473
BIST 30 FUTURES 31/08/15 (A5Q5)	-350
DAX FUTURE 18/09/15 (GXU5)	-42
EURO STOXX 50 FUTURE 18/09/15 (VGU5)	-310
EURO/JPY Futures 14/09/15 (RYU5)	-43
NASDAQ 100 EMINI FUTURES 18/09/15 (NQU5)	-172
RUSSELL 2000 MINI INDEX FUTURES 18/09/15 (RTAU)	-69
S&P EMINI FUTURES 18/09/15 (ESU5)	-445
US 10Y T NOTE 21/09/15 (TYU5)	-140

NIERUCHOMOŚCI	Rok oddania do użytku	Data nabycia	Numer księgi wieczystej	Kraj położenia	Adres	Powierzchnia	Obciążenia	Służebności	Wartość według ceny nabycia w tys.
---------------	-----------------------	--------------	-------------------------	----------------	-------	--------------	------------	-------------	------------------------------------

TABEL DODATKOWE

SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 107 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. FX Swap 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. OK0716 (PL0000107926)	58 908	9,02

Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.

FX Swap EUR PLN 24/06/2015 08/07/2015	-14	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	2 kwartał 2015 roku	1 kwartał 2015 roku	2014 rok	2 kwartał 2014 roku
I. Aktywa	653 098	1 309 243	874 717	948 903
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	87 921	149 686	115 549	191 503
2. Należności	24	6 146	28	3 238
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	500 393	1 078 008	700 802	589 698
4. Świadczenia lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	64 734	73 844	58 338	164 354
- dłużne papiery wartościowe	64 734	61 568	58 338	147 857
5. Świadczenia lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	0	1 521	0	84
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa	26	38	0	26
II. Zobowiązania	3 665	542 864	14 730	5 391
III. Aktywa netto (I-II)	649 433	766 379	859 987	943 512
IV. Kapitał funduszu	660 839	779 766	848 325	974 121
1. Kapitał wpłacony	1 010 193	1 010 192	1 010 192	1 010 192
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-349 354	-230 426	-161 867	-36 071
V. Dochody zatrzymane	-16 379	-7 719	21 469	-24 289

Komisja Nadzoru Finansowego

0,00
0,00
-0,01
-0,03
-0,13
-0,08

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

1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-8 029	-5 079	-2 542	-6 496
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-8 350	-2 640	24 011	-17 793
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	4 973	-5 668	-9 807	-6 320
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	649 433	766 379	859 987	943 512

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	6 529 226	7 728 576	8 398 163	9 668 697
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	99,47	99,16	102,40	97,58

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	5 758 666
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	99,46

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:

Wszystkie pozycje bilansu wyrażone są w tysiącach złotych poza liczbą i wartością certyfikatów inwestycyjnych wyrażoną w złotych.

		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 2015-04-01 do 2015-06-30	2 2015 2015-01-01 2015-06-30	2014-04-01 2014-06-30	2 2014 2014-01-01 2014-06-30
I. Przychody z lokat	2 062	5 536	5 388	11 559
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	153	153
2. Przychody odsetkowe	1 983	4 895	5 186	10 423
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	62	621	0	929
5. Pozostałe	17	20	49	54
II. Koszty funduszu	5 012	11 023	7 646	14 838
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	4 842	10 696	7 220	14 536
2. Wynagrodzenie dla towarzystwa z tytułu wyn. stałego	4 842	10 696	7 220	14 536
3. Wynagrodzenie dla towarzystwa z tytułu wyn. zmiennego	0	0	0	0
4. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
5. Opłaty dla depozytariusza	37	77	45	89
6. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	7	15	8	32
7. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	12	25	13	25
8. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0	0
9. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
10. Usługi prawne	0	0	0	0
11. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0	0
12. Koszty odsetkowe	16	40	0	0
13. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
14. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0	269	0
15. Pozostałe	98	170	91	156
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	5 012	11 023	7 646	14 838
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-2 950	-5 487	-2 258	-3 279
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	4 931	-17 581	-19 593	-16 374
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-5 710	-32 361	-17 766	-11 595
- z tytułu różnic kursowych	1 897	3 174	821	-15 771
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	10 641	14 780	-1 827	-4 779
- z tytułu różnic kursowych	-1 170	-50	-2 504	-2 713
VII. Wynik z operacji	1 981	-23 068	-21 851	-19 653
Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	0,30	-3,53	-2,26	-2,03
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	0,30	-3,53	-2,26	-2,03

Wszystkie pozycje rachunku wyników wyrażone są w tysiącach złotych poza wynikiem z operacji przypadającym na certyfikat inwestycyjny i rozwodnionym wynikiem z operacji przypadającym na certyfikat inwestycyjny wyrażonymi w złotych.

		Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:	Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:
	od 2015-04-01	2 2015	2014-01-01	2 2014
ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	do 2015-06-30	2015-01-01 2015-06-30	2014-12-31	2014-01-01 2014-06-30
I. Zmiana wartości aktywów netto	-116 946	-210 554	-138 102	-54 577
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	766 379	859 987	998 089	998 089
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	1 981	-23 068	22 618	-19 653
a) przychody z lokat netto	-2 950	-5 487	675	-3 279
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-5 710	-32 361	30 209	-11 595
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	10 641	14 780	-8 266	-4 779
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	1 981	-23 068	22 618	-19 653
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:	-118 927	-187 486	-160 720	-34 924
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	1	1	0	0
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-118 928	-187 487	-160 720	-34 924
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-116 946	-210 554	-138 102	-54 577
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	649 433	649 433	859 987	943 512
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	765 094	811 724	959 588	994 304
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	1 199 350	1 868 937	1 620 513	349 979
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	1 199 350	1 868 937	1 620 513	349 979
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	1 199 350	1 868 937	1 620 513	349 979
c) saldo zmian	-1 199 350	-1 868 937	-1 620 513	-349 979
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	6 529 226	6 529 226	8 398 163	9 668 697
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	10 030 036	10 030 036	10 030 036	10 030 036
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	3 500 810	3 500 810	1 631 873	361 339
c) saldo zmian	6 529 226	6 529 226	8 398 163	9 668 697
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	5 758 666	5 758 666	7 728 576	9 056 812
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	0,31	-2,93	2,78	-2,04
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	99,16	102,40	99,62	99,62
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	99,47	99,47	102,40	97,58
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1,25	-5,77	2,79	-4,13
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	99,47	99,16	97,58	97,58
- data wyceny	2015-06-30	2015-03-31	2014-06-30	2014-06-30
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	99,47	99,47	102,39	99,84
- data wyceny	2015-06-30	2015-06-30	2014-12-30	2014-03-31
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	99,47	99,47	102,39	97,58
- data wyceny	2015-06-30	2015-06-30	2014-12-30	2014-06-30
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	99,46	99,46	102,40	97,58
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	2,63	2,74	3,21	3,01
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	2,54	2,66	3,15	2,95
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	0,00
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00	0,00	0,00	0,01
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00

Wszystkie pozycje zestawienia wyrażone są w tysiącach złotych z wyjątkiem wielkości procentowych i wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny.

Dane w poz. II oraz II.1 wyrażają wartości ujemne.

	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:		Okres roku poprzedniego od: do:		Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:	
	od 2015-04-01	2 2015	2014-04-01	2 2014	od 2014-01-01	2 2014
	do 2015-06-30	2015-01-01 2015-06-30	2014-06-30	2014-01-01 2014-06-30		
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH						
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	56 908	159 341	85 338	133 999		
I. Wpływy	6 923 251	14 839 519	7 999 860	19 351 712		
1. Z tytułu posiadanych lokat	76 432	141 934	86 110	161 031		
2. Z tytułu zbycia składników lokat	6 846 819	14 697 585	7 913 750	19 190 681		
3. Pozostałe	0	0	0	0		
II. Wydatki	6 866 343	14 680 178	7 914 522	19 217 713		
1. Z tytułu posiadanych lokat	73 266	161 983	102 189	170 320		
2. Z tytułu nabycia składników lokat	6 787 667	14 504 017	7 804 836	19 032 190		
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	5 262	13 880	7 360	14 715		
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0		
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	54	95	44	88		
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	18	24	15	33		
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0	51	0	58		
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	76	128	78	309		
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-118 750	-187 139	-25 290	-34 309		
I. Wpływy	178	348	285	615		
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0	0	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	178	348	285	615		
6. Pozostałe	0	0	0	0		
II. Wydatki	118 928	187 487	25 575	34 924		
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	118 928	187 487	25 575	34 924		
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	0	0	0	0		
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	77	170	-341	323		
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	-61 842	-27 798	60 048	99 690		
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	149 686	115 549	131 796	91 490		
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	87 921	87 921	191 503	191 503		

Wszystkie dane wyrażone są w tysiącach złotych.

NOTY

Komisja Nadzoru Finansowego

NOTA-1POLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik w załączeniu.

Plik	Opis
GS-Nota objaśniająca-30.06.15.pdf	Polityka rachunkowości.

NOTA-2NALEŻNOŚCIFUNDUSZU	2 kwartał
	2015 roku
1. Z tytułu odsetek	11
2. Pozostałe	13
a) Należności publiczno-prawne	13

Dane wyrażone są w tysiącach złotych.

NOTA-3ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2 kwartał
	2015 roku
1. Z tytułu instrumentów pochodnych	1 613
2. Z tytułu rezerw	47
3. Pozostałe zobowiązania	2 005
a) Zobowiązania wobec TFI	1 596
b) Zobowiązania z tytułu odsetek	2
c) Zobowiązania wobec kontrahentów	407

Dane wyrażone są w tysiącach złotych.

INFORMACJA DODATKOWA

Plik w załączeniu.

Plik	Opis
GS-Informacja dodatkowa-30.06.15.pdf	Informacja dodatkowa.

PODPISY**PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ**

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2015-08-03	Małgorzata Serafin	Główny Księgowy Funduszy	