

☒ skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport roczny FIZ-R-E

za rok obrotowy 2014 obejmujący okres od 2014-01-01 do 2014-12-31
oraz poprzedni rok obrotowy 2013 obejmujący okres od 2013-01-01 do 2013-12-31

Podstawa prawna:

§ 82 ust. 1 pkt 3 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)

Data przekazania: 2015-06-18

OPERA ZA 3 GROSZE FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY		
(pełna nazwa funduszu)		
OPERA ZA 3 GROSZE FIZ	OPERA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)	
00-124	WARSZAWA	
(kod pocztowy)	(miejscowość)	
RONDO ONZ		1
	(ulica)	(numer)
22 379 11 10	22 379 11 12	
(telefon)	(fax)	(e-mail)
1070007628	141004862	www.opera-tfi.pl
(NIP)	(REGON)	(WWW)

Ernst & Young Audyt Polska sp. z o.o. sp.k., z siedzibą w Warszawie, ul. Rondo ONZ 1, KRS: 0000481039

2015-04-08

(podmiot uprawniony do badania)

(data wydania opinii)

Raport roczny zawiera:

- ☒ Pismo Prezesa Zarządu towarzystwa
☒ Roczne sprawozdanie finansowe

- ☒ Wprowadzenie
☒ Zestawienie lokat
☒ 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 rocznego sprawozdania finansowego
☒ Oświadczenie depozytariusza
☒ Opinia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych
☒ Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Informacje o funduszu

Konstrukcja funduszu:	Typ funduszu:
Subfundusz: <input type="checkbox"/>	Fundusz sekurytyzacyjny: <input type="checkbox"/>
Fundusz podstawowy: <input type="checkbox"/>	Fundusz portfelowy: <input type="checkbox"/>
Fundusz powiązany: <input type="checkbox"/>	Fundusz aktywów niepublicznych: <input type="checkbox"/>
Waluta sprawozdania finansowego: zł	

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

Plik	Opis

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Plik	Opis
3GR-Wprowadzenie.rtf	3GR-Wprowadzenie

KOREKTA SPRAWOZDANIA

Przedmiotem korekty jest dołączenie oświadczenia o niezależności biegłego rewidenta, jak również dołączenie informacji uzupełniającej do Listu Zarządu OPERA Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. skierowanej do inwestorów OPERA Za 3 Grosze funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego.

Plik	Opis

PISMO PREZESA ZARZĄDU TOWARZYSTWA

Plik	Opis
3GR-list zarzadu.pdf	3GR- list zarzadu
Informacja uzupełniająca.pdf	Informacja uzupełniająca do Listu Zarządu

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU (SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI FUNDUSZU)

Plik	Opis
Sprawozdanie Zarządu z działalności_3GR.pdf	Sprawozdanie Zarządu z działalności_3GR

--	--	--

WYBRANE DANE FINANSOWE	Wartość na dzień bilansowy w tys.	Wartość wyrażona w EURO
I. Przychody z lokat	380	89
II. Koszty funduszu netto	431	101
III. Przychody z lokat netto	-51	-12
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	977	229
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	-259	-61
VI. Wynik z operacji	667	156
VII. Zobowiązania	269	63
VIII. Aktywa	9 971	2 339
IX. Aktywa netto	9 702	2 276
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	25 013	
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	387,88	91,00
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	26,71	6,27

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	2014 rok			2013 rok		
	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	6 043	5 246	52,58	4 772	3 920	36,78
2. Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
3. Prawa do akcji	12	18	0,18	50	51	0,48
4. Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
5. Kwity depozytowe	0	0	0,00	192	183	1,72
6. Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00
7. Dłużne papiery wartościowe	1 708	1 409	14,13	4 320	4 996	46,86
8. Instrumenty pochodne	-82	-78	-0,78	0	0	0,00
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00
10. Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00
11. Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w spólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00
13. Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00
14. Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
15. Depozyty	913	913	9,15	686	686	6,43
16. Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00
17. Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00
18. Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00
19. Inne	0	0	0,00	0	0	0,00

TABELA UZUPEŁNIAJĄCE

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. BANK ZACHODNI WBK SA (PLBZ00000044)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	300	Polska	114	112	1,12
2. CCC SA (PLCCC0000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	72	Polska	8	10	0,10
3. GETIN HOLDING SA (PLGSPR000014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	20 316	Polska	81	38	0,38
4. PKN ORLEN SA (PLPKN0000018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	8 650	Polska	362	423	4,24
5. KGHM POLSKA MIEDŹ SA (PLKGHM000017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	2 170	Polska	233	236	2,37
6. GRUPA LOTOS SA (PLLOTOS00025)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 600	Polska	59	41	0,41

7. BANK BPH SA (PLBPH0000019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	550	Polska	23	27	0,27
8. PKO BANK POLSKI SA (PLPKO0000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	20 000	Polska	720	715	7,17
9. ASSECO POLAND SA (PLSOFTB00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	4 000	Polska	183	204	2,05
10. GLOBE TRADE CENTRE SA (PLGTC0000037)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	31 078	Polska	247	168	1,68
11. TURKIYE IS BANKASI AS (TRAISCTR91N2)	Aktywny rynek - rynek regulowany	ISTANBUL STOCK EXCHANGE	15 000	Turcja	107	152	1,52
12. AKBANK T.A.S. (TRAAKBK91N6)	Aktywny rynek - rynek regulowany	ISTANBUL STOCK EXCHANGE	8 000	Turcja	80	104	1,04
13. TURKIYE GARANTI BANKASI AS (TRAGARAN91N1)	Aktywny rynek - rynek regulowany	ISTANBUL STOCK EXCHANGE	6 000	Turcja	50	85	0,85
14. TURKIYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O. (TREVKFB00019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	ISTANBUL STOCK EXCHANGE	16 000	Turcja	101	118	1,18
15. SEKO SA (PLSEKO000014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	82 421	Polska	1 353	523	5,25
16. AMREST HOLDINGS SE (NL0000474351)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	350	Polska	30	35	0,35
17. LUG SA (PLLUG0000010)	Aktywny rynek - alternatywny system	NEW CONNECT	66 000	Polska	493	223	2,24
18. EUROCASH SA (PLEURCH00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	1 426	Polska	61	54	0,54
19. CYFROWY POLSAT SA (PLCFRPT00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	13 925	Polska	300	327	3,28
20. POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA (PLPGER000010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	4 500	Polska	91	85	0,85
21. PZU SA (PLPZU0000011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	1 335	Polska	562	649	6,51
22. OPEN FINANCE SA (PLOPNFN00010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	977	Polska	16	3	0,03
23. INTERNET MEDIA SERVICES SA (PLINTMS00019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	70 000	Polska	56	156	1,56
24. GETIN NOBLE BANK SA (PLGETBK00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	73 000	Polska	174	160	1,60
25. MAGELLAN SA (PLMGLAN00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	1 000	Polska	64	66	0,66
26. ALIOR BANK SA (PLALIOR00045)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	204	Polska	15	16	0,16
27. PKP CARGO SA (PLPKPCR00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	4 035	Polska	305	337	3,38
28. NEWAG SA (PLNEWAG00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	1 050	Polska	22	25	0,25
29. ELEMENTAL HOLDING SA (PLEMLTL00017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	20 000	Polska	50	64	0,64

30. WORK SERVICE SA (PLWRKSR00019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	5 000	Polska	83	90	0,90
------------------------------------	----------------------------------	--	-------	--------	----	----	------

PRAWA DO AKCJI	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. GRUPA LOTOS SA PDA (PLLOTOS00074)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	677	Polska	12	18	0,18

LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna
----------------	--------------	-------------	---------	------------------------	---------------	------------------------	--------------	-----------------	-------------------

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba
1. O terminie wykupu do 1 roku:								12 000
a) Obligacje								12 000
- TURKGB 8.3 07/10/15 (TRT071015T12)	Aktywny rynek - rynek regulowany	ISTANBUL STOCK EXCHANGE (LARGE)	REPUBLIKA TURCJI	Turcja	2015-10-07	8,3000 (STALY)	177,10	7 000
- TERMISIL HUTA SZKŁA WOŁOMIN SA 30/11/2015 H (PLTERMISIL08)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	TERMISIL HUTA SZKŁA WOŁOMIN SA	Polska	2015-11-30	10,0000 (STALY)	100,00	5 000
b) Bony skarbowe								0
c) Bony pieniężne								0
d) Inne								0
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku:								200
a) Obligacje								200
- SMYCZKOWA SP. Z O.O. 21/01/2016 A (PLSMY220116A)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	SMYCZKOWA SP. Z O.O.	Polska	2016-01-21	8,0000 (STALY)	1 000,00	200
b) Bony skarbowe								0
c) Bony pieniężne								0
d) Inne								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:						299	-82	-78
1. DAX INDEX MAR15 CALL 11000 (GXH5C11000) (Krótka)	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUREX	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Instrument: DAX INDEX	5	-4	-3
2. DAX INDEX MAR 15 CALL 10000 (GXH5C10000) (Krótka)	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUREX	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Instrument: DAX INDEX	7	-40	-43
3. DAX INDEX MAR 15 PUT 8500 (GXH5P8500) (Krótka)	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUREX	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Instrument: DAX INDEX	2	-7	-3
4. DAX INDEX MAR 15 PUT 9000 (GXH5P9000) (Krótka)	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUREX	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Instrument: DAX INDEX	10	-31	-29
5. FW20H1520 (PL0GF0006684) (Długa)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Instrument: WIG20	113	0	0
6. ISE 30 FUTURES FEB 15 (A5G5) (Długa)	Aktywny rynek - rynek regulowany	TURKISH DERIVATIVES EXCHANGE	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Instrument: ISE NATIONAL 30	159	0	0
7. SILVER FUTURE MAR15 (SIH5) (Długa)	Aktywny rynek - rynek regulowany	COMMODITY EXCHANGE, INC.	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Instrument: SREBRO	2	0	0
8. KCH5 (KCH5) (Długa)	Aktywny rynek - rynek regulowany	ICE FUTURES US SOFTS	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Instrument: KAWA "C" ARABICA	1	0	0
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						0	0	0

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

Liczba	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
1 508	1 204	12,07
1 508	1 204	12,07
1 008	1 073	10,76
500	131	1,31
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00
200	205	2,06
200	205	2,06
200	205	2,06
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00

Procentowy udział w aktywach ogółem
-0,78
-0,03
-0,43
-0,03
-0,29
0,00
0,00
0,00
0,00
0,00

II. Certyfikaty inwestycyjne				0	0	0	0,00
------------------------------	--	--	--	---	---	---	------

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.	Procentowy udział w aktywach ogółem
----------------	-------------------------	------------------------	---------------------	--------------------	----------------------------	--------	------------------------------------	---	-------------------------------------

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

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						913		913	9,15
1. Lokata terminowa 2D 2015-01-02	ING BŚ SA	PL	USD	0,0000 (STALY)	0,00	0	0,00	0	0,00
2. Lokata terminowa 2D 2015-01-02	ING BŚ SA	PL	PLN	1,7023 (STALY)	802,00	802	802,00	802	8,04
3. Lokata terminowa 2D 2015-01-02	ING BŚ SA	PL	PLN	1,7023 (STALY)	111,00	111	111,00	111	1,11
II. W walutach państw nienależących do OECD						0		0	0,00

WALUTY	Państwo	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość 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 państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)	Dłużne papiery wartościowe	7 000	1 008	1 073	10,76

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

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 w aktywach ogółem
----------------------------------	---------	---------------	---------------------------	----------------------	--------	--	---	---

BILANS	2014 rok	2013 rok
I. Aktywa	9 971	10 660
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 342	642
2. Należności	43	182
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	6 337	4 357
- dłużne papiery wartościowe	1 073	203
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	1 249	5 479
- dłużne papiery wartościowe	336	4 793
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	269	362
III. Aktywa netto (I-II)	9 702	10 298
IV. Kapitał funduszu	52 035	53 298
1. Kapitał wpłacony	90 092	90 092
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-38 057	-36 794
V. Dochody zatrzymane	-41 215	-42 141
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-3 414	-3 363
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-37 801	-38 778
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-1 118	-859
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+-VI)	9 702	10 298

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	25 013	28 241
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	387,88	364,63

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	25 013
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	387,88

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2014-01-01 do 2014-12-31	od 2013-01-01 do 2013-12-31
I. Przychody z lokat	380	652
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	167	70
2. Przychody odsetkowe	141	582
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	72	0
5. Pozostałe	0	0
II. Koszty funduszu	481	534
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	288	295
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	58	52
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	1	1
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	12	12
6. Usługi w zakresie rachunkowości	18	18
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0
8. Usługi prawne	1	3
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	22	0
10. Koszty odsetkowe	0	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	90
13. Pozostałe	81	63
a) Koszty serwisów informacyjnych	31	30
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	50	28
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	431	506
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-51	146
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	718	-273
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	977	-1 096
- z tytułu różnic kursowych	-12	-120
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-259	823
- z tytułu różnic kursowych	78	-3
VII. Wynik z operacji	667	-127

Wynik z operacji na przypadający na certyfikat inwestycyjny	26,71	-4,54
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	26,71	-4,54

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2014-01-01 do 2014-12-31	od 2013-01-01 do 2013-12-31
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	10 298	11 028
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	667	-127
a) przychody z lokat netto	-51	146
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	977	-1 096
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-259	823
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	667	-127
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:	-1 263	-603
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0	0
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-1 263	-603
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-596	-730
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	9 702	10 298
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	10 402	10 662
I. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych: Domyślna kategoria jednostek	0,00	0,00
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	0,00	0,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0,00	0,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	3 228,00	1 691,00
c) saldo zmian	-3 228,00	-1 691,00
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	0,00	0,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	90 283,00	90 283,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	65 270,00	62 042,00
c) saldo zmian	25 013,00	28 241,00
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	25 013,00	28 241,00
II. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny: Domyślna kategoria jednostek	0,00	0,00
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	364,63	368,45
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	387,88	364,63
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	6,38	-1,04
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	359,20	338,41
- data wyceny	2014-01-31	2013-08-30
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	406,47	397,08
- data wyceny	2014-10-31	2013-11-29
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	388,58	365,48
- data wyceny	2014-12-30	2013-12-30
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	387,88	364,63
III. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	4,62	5,01
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	2,77	2,77
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,56	0,49
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,01	0,01
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,17	0,17
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2014-01-01 do 2014-12-31	od 2013-01-01 do 2013-12-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	2 992	359
I. Wpływy	276 269	287 522
1. Z tytułu posiadanych lokat	319	146
2. Z tytułu zbycia składników lokat	275 906	287 342
3. Pozostałe	44	34
II. Wydatki	273 277	287 163
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	88
2. Z tytułu nabycia składników lokat	272 809	286 641
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	290	295
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	62	44
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	1	1

7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	6	6
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	18	18
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0
10. Z tytułu usług prawnych	1	3
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0
12. Pozostałe	90	67
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-1 292	-825
I. Wpływy	0	0
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0	0
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0	0
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0	0
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0	0
5. Odsetki	0	0
6. Pozostałe	0	0
II. Wydatki	1 292	825
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	1 266	808
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	0	0
3. Z tytułu spłat 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	26	17
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	72	-88
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	1 700	-466
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	642	1 108
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	2 342	642

NOTY

NOTA-1POLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
3GR-Nota 1.rtf	3GR-Nota 1

NOTA-2NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	2014 rok
1. Z tytułu zbytych lokat	0
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	11
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0
4. Z tytułu dywidendy	23
5. Z tytułu odsetek	0
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0
8. Pozostałe	9
a) Należności z tytułu kosztów ponadlimitowych zwracanych przez TFI	9

NOTA-3ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2014 rok
1. Z tytułu nabytych aktywów	0
2. Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	0
3. Z tytułu instrumentów pochodnych	78
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne	0
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	140
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	51
13. Pozostałe zobowiązania	0

NOTA-4 ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY

I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	Waluta	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki:			2 342
1. ING BANK ŚLĄSKI SA	EUR	250	1 066
2. ING BANK ŚLĄSKI SA	HUF	497	7
3. ING BANK ŚLĄSKI SA	zł	387	387
4. ING BANK ŚLĄSKI SA	TRY	9	14
5. OPERA DOM MAKLEKSKI SP. Z O.O.	EUR	70	300
6. OPERA DOM MAKLEKSKI SP. Z O.O.	TRY	316	476
7. OPERA DOM MAKLEKSKI SP. Z O.O.	USD	26	92

II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH TRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	Waluta	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych:			3 646
1.	EUR	187	786
2.	HUF	496	7
3.	zł	2 374	2 374
4.	TRY	296	429
5.	USD	16	50

III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
III. Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje:	0

NOTA-5 RYZYKA

Plik	Opis
3GR- nota 5.pdf	3GR- nota 5

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumenty pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności
1. FW20H1520 (PL0GF0006684)	Długa	Futures	Inwestycyjny	0	0,00		0,00
2. ISE 30 FUTURES FEB 15 (A5G5)	Długa	Futures	Inwestycyjny	0	0,00		0,00
3. SILVER FUTURE MAR15 (SIH5)	Długa	Futures	Inwestycyjny	0	0,00		0,00
4. KCH5 (KCH5)	Długa	Futures	Inwestycyjny	0	0,00		0,00
5. DAX INDEX MAR 15 PUT 8500 (GXH5P8500)	Krótka	Opcja sprzedaży	Inwestycyjny	-3	0,00	2015-03-20	0,00
6. DAX INDEX MAR 15 PUT 9000 (GXH5P9000)	Krótka	Opcja sprzedaży	Inwestycyjny	-29	0,00	2015-03-20	0,00
7. DAX INDEX MAR15 CALL 11000 (GXH5C11000)	Krótka	Opcja Kupna	Inwestycyjny	-3	0,00	2015-03-20	0,00
8. DAX INDEX MAR 15 CALL 10000 (GXH5C10000)	Krótka	Opcja Kupna	Inwestycyjny	-43	0,00	2015-03-20	0,00

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:	0

Termin zapadalności (wygasnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
2015-03-20	2015-03-20
2015-02-27	2015-02-27
2015-03-27	2015-03-27
2015-03-19	2015-03-19
2015-03-20	2015-03-20
2015-03-20	2015-03-20
2015-03-20	2015-03-20
2015-03-20	2015-03-20

1. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	0
2. Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	0
II. Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu, w tym:	0
1. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	0
2. Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	0
III. Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od funduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	0
IV. Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez fundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	0

NOTA-8KREDYTYIPOŻYCZKI

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

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

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					Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys.	kwota w walucie	jednostka	waluta	procentowy udział w aktywach			

NOTA-9WALUTYIRÓŻNICEKURSOWE

I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJ BILANSU	jednostka	waluta	2014 rok
I. (Pozycja bilansu po przeliczeniu na walutę sprawozdania finansowego)	w tys.		
II. 1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	w tys.	zł	2 342
III. 2. Należności	w tys.	zł	43
IV. 4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	w tys.	zł	6 337
V. - dłużne papiery wartościowe	w tys.	zł	1 073
VI. 5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	w tys.	zł	1 249
VII. - dłużne papiery wartościowe	w tys.	zł	336
VIII. II. Zobowiązania	w tys.	zł	269
A) 1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	w tys.	zł	387
B) 2. Należności	w tys.	zł	43
C) 4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	w tys.	zł	4 805
D) - dłużne papiery wartościowe	w tys.	zł	0
E) 5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	w tys.	zł	1 249
F) - dłużne papiery wartościowe	w tys.	zł	336
G) II. Zobowiązania	w tys.	zł	191
H) 1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	w tys.	EUR	1 366
I) 1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	w tys.	HUF	7
J) 1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	w tys.	TRY	490
K) 1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	w tys.	USD	92
L) 4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	w tys.	TRY	1 532
M) - dłużne papiery wartościowe	w tys.	TRY	1 073
N) 5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	w tys.	USD	0
O) II. Zobowiązania	w tys.	EUR	78
a) 1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	w tys.	EUR	320
b) 1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	w tys.	HUF	497
c) 1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	w tys.	TRY	325
d) 1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	w tys.	USD	26
e) 4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	w tys.	TRY	1 017
f) - dłużne papiery wartościowe	w tys.	TRY	712
g) 5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	w tys.	USD	0
h) II. Zobowiązania	w tys.	EUR	19
h) 1. 1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	w tys.	zł	2 342
h) 2. 2. Należności	w tys.	zł	43



TYWÓW

Zabezpieczenia

h)3.4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	w tys.	zł	6 337
h)4. - dłużne papiery wartościowe	w tys.	zł	1 073
h)5. 5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	w tys.	zł	1 249
h)6. - dłużne papiery wartościowe	w tys.	zł	336
h)7. II. Zobowiązania	w tys.	zł	269
Razem	w tys.	zł	9 702

II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU				
Składniki lokat	Dodatnie różnice kursowe		Ujemne różnice kursowe	
	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane
1. Akcje	1	25	0	0
2. Warranty subskrypcyjne	0	0	0	0
3. Prawa do akcji	0	0	0	0
4. Prawa poboru	0	0	0	0
5. Kwity depozytowe	0	5	-4	0
6. Listy zastawne	0	0	0	0
7. Dłużne papiery wartościowe	0	49	0	0
8. Instrumenty pochodne	0	0	-9	-1
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0	0
10. Jednostki uczestnictwa	0	0	0	0
11. Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0	0
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0	0
13. Wierzytelności	0	0	0	0
14. Weksle	0	0	0	0
15. Depozyty	0	0	0	0
16. Waluty	0	0	0	0
17. Nieruchomości	0	0	0	0
18. Statki morskie	0	0	0	0
19. Inne	0	0	0	0

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 (STRATA)ZEBYCIA	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	966	116
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	11	-375
3. Nieruchomości	0	0
4. Pozostałe	0	0

WYPŁACONE DOCHODY FUNDUSZU	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
I. Wypłacone przychody z lokat:	0
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0
2. Przychody odsetkowe	0
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0
5. Pozostałe:	0
a)	0
II. Wypłacony zrealizowany zysk ze zbycia lokat	0

WYPŁACONE PRZYCHODY ZEBYCIA	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Procentowy udział w aktywach w dniu wypłaty	Procentowy udział w aktywach netto w dniu wypłaty	Wpływ na wartość aktywów w tys.	Wpływ na wartość aktywów netto w tys.
-----------------------------	---	---	---	---------------------------------------	---

NOTA-11 KOSZTY FUNDUSZU

I.KOSZTYPOKRYWANEPRZEZTOWARZYSTWO	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
1. Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0
2. Opłaty dla depozytariusza	0
3. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0
4. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0
5. Usługi w zakresie rachunkowości	0
6. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszy	0
7. Usługi prawne	0
8. Usługi wydawnicze w tym poligraficzne	0
9. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0
10. Pozostałe:	50

II.WYNAGRODZENIEDLATOWARZYSTWA	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
1. Część stała wynagrodzenia	288
2. Część wynagrodzenia uzależniona od wyników funduszu	0

III.KOSZTYFUNDUSZUAKTYWÓWNIEPUBLICZNYCHZWIĄZANE BEZPOŚREDNIOZEZBYTYMILOKATAMI	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
1. (zbyty składnik lokat)	
a) (koszty związane ze zbytem składnikiem lokat)	

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
3GR-Informacja dodatkowa.rtf	3GR-Informacja dodatkowa

OŚWIADCZENIEOPOPRAWNOŚCIROCZNEGOSPRAWOZDANIAFINANSOWEGO

Plik	Opis
3GR-poprawnosc sporzadzonego sprawozdania.pdf	3GR-poprawnosc sporzadzonego sprawozdania

OŚWIADCZENIODEPOZYTARIUSZA

Plik	Opis
3GR-oswiadczenie depozytariusza.pdf	3GR-oswiadczenie depozytariusza

OPINIAPODMIOTUUPRAWNIONEGODOBADANIASPRAWOZDAŃFINANSOWYCH

Plik	Opis
3GR-Opinia Audytora.pdf	3GR-Opinia Audytora

RAPORTPODMIOTUUPRAWNIONEGODOBADANIASPRAWOZDAŃFINANSOWYCH

Plik	Opis
3GR-Raport Audytora.pdf	3GR-Raport Audytora

PODPISY

PODPISYW SZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU TOWARZYSTWA			
Data	imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2015-06-18	Maciej Kwiatkowski	Prezes Zarządu	
2015-06-18	Paweł Klimkowski	Wiceprezes Zarządu	
2015-06-18	Krzysztof Łękański	Wiceprezes Zarządu	
2015-06-18	Jarosław Mazek	Członek Zarządu	
2015-06-18	Piotr Święcik	Członek Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH			
Data	imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2015-06-18	Łukasz Suplicki	Dyrektor Departamentu Księgowości Funduszy	