

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2009/65/WE z dnia 13 lipca 2009 r., Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2011/61/UE z dnia 8 czerwca 2011 r. oraz Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz.Urz. UE L 337/1 z 23.12.2015) Zarząd Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska Spółka Akcyjna przedstawia jednostkowe sprawozdanie finansowe Allianz Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Subfunduszu Allianz Selektywny, na które składa się:

1. portfel papierów wartościowych na dzień 30 czerwca 2017 roku
2. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2017 roku, który wykazuje aktywa netto na sumę 113 879 tys. złotych;
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku wykazujący zysk z operacji w kwocie 11 815 tys. złotych;
4. informacje ujawniane na podstawie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz.Urz. UE L 337/1 z 23.12.2015)

Dane przedstawione w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu wyrażone zostały w tysiącach złotych, za wyjątkiem informacji o wartości aktywów netto przypadającej na jednostkę uczestnictwa i wyniku z operacji na jednostkę uczestnictwa wyrażonych w złotych oraz o ilości jednostek uczestnictwa wyrażonych w sztukach.

Robert Hörberg



Prezes Zarządu

Towarzystwa Funduszy
Inwestycyjnych
Allianz Polska S.A.

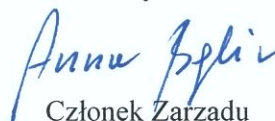
Sławomir Chwierut



Wiceprezes Zarządu

Towarzystwa Funduszy
Inwestycyjnych
Allianz Polska S.A.

Anna Bąkała



Członek Zarządu

Towarzystwa Funduszy
Inwestycyjnych
Allianz Polska S.A.

Katarzyna Witek



Osoba odpowiedzialna za
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, dnia 30 sierpnia 2017 roku

Półroczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Selektyny

Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Selektyny							
PORTFEL PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH na dzień 30 czerwca 2017 (w tys. złotych)							
Emitent	Kod ISIN / Oznaczenie instrumentu	Typ instrumentu	Ilość	Wartość bilansowa	Procentowy udział w aktywach ogółem	Procentowy udział w aktywach netto	Kategoria
Asbisc Enterprises PLC	CY1000031710	Akcje	420 000	1 025	0,89	0,90	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Kernel Holding SA	LU0327357389	Akcje	21 269	1 379	1,2	1,21	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Amrest Holdings SE	NL0000474351	Akcje	2 000	710	0,62	0,62	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
11 BIT Studios SA	PL11BITS00015	Akcje	7 500	1 372	1,2	1,20	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
AB SA	PLAB00000019	Akcje	30 295	1 083	0,95	0,95	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Alior Bank SA	PLALIOR00045	Akcje	44 000	2 717	2,37	2,39	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Alumetal SA	PLALMTL00023	Akcje	20 000	1 240	1,08	1,09	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Amica Wronki SA	PLAMICA00010	Akcje	11 000	1 999	1,74	1,76	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Aparator SA	PLAPATR00018	Akcje	22 111	774	0,68	0,68	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Archicom S.A.	PLARHCM00016	Akcje	25 000	398	0,35	0,35	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Auto Partner S.A.	PLATPRIT00018	Akcje	100 000	559	0,49	0,49	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Bank Handlowy w Warszawie SA	PLBH00000012	Akcje	11 400	784	0,68	0,69	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Bank Millennium SA	PLBIG0000016	Akcje	200 000	1 490	1,3	1,31	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Benefit Systems SA	PLBNFTS00018	Akcje	1 600	1 776	1,55	1,56	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
m Bank SA	PLBRE0000012	Akcje	1 283	593	0,52	0,52	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
ING Bank Śląski SA	PLBSK0000017	Akcje	5 000	912	0,8	0,80	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Budimex SA	PLBUDMX00013	Akcje	2 500	595	0,52	0,52	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Bank Zachodni WBK SA	PLBZ00000044	Akcje	13 200	4 518	3,94	3,97	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
CCC SA	PLCCC0000016	Akcje	6 643	1 495	1,3	1,31	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Cyfrowy Polsat SA	PLCFRPT00013	Akcje	33 000	814	0,71	0,71	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych

Półroczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Selektywny

PZ Cormay SA	PLCMRAY00029	Akcje	79 779	222	0,19	0,19	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Dino Polska S.A.	PLDINPL00011	Akcje	43 200	2 026	1,77	1,78	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Synthos SA	PLDWORY00019	Akcje	150 000	727	0,64	0,64	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Elemental Holding SA	PLELMTL00017	Akcje	190 000	627	0,55	0,55	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Eurocash SA	PLEURCH00011	Akcje	75 000	2 325	2,03	2,04	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Famur SA	PLFAMUR00012	Akcje	230 000	1 346	1,17	1,18	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Gino Rossi SA	PLGNRSI00015	Akcje	280 000	596	0,52	0,52	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	PLGPW0000017	Akcje	8 000	391	0,34	0,34	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Inter Cars SA	PLINTCS00010	Akcje	8 400	2 595	2,26	2,28	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Izo-Blok SA	PLIZBLK00010	Akcje	2 882	459	0,4	0,40	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Jastrzębska Spółka Węglowa SA	PLJSW0000015	Akcje	14 000	1 036	0,9	0,91	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Grupa Kęty SA	PLKETY000011	Akcje	4 300	1 871	1,63	1,64	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Kghm Polska Miedz SA	PLKGHM000017	Akcje	41 000	4 536	3,96	3,98	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Kruk SA	PLKRR0000010	Akcje	9 900	3 049	2,66	2,68	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
LC Corp SA	PLLCRRP00017	Akcje	400 000	824	0,72	0,72	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
LPP SA	PLLPP0000011	Akcje	175	1 251	1,09	1,10	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
LiveChat Software	PLLVTSF00010	Akcje	10 000	590	0,51	0,52	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Medicalgorithmics SA	PLMDCLG00015	Akcje	6 000	1 830	1,6	1,61	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Master Pharm S.A.	PLMSTPH00016	Akcje	87 445	549	0,48	0,48	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Maxcom S.A.	PLMXCMS00016	Akcje	4 600	258	0,23	0,23	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Opteam SA	PLOPTEM00012	Akcje	34 000	221	0,19	0,19	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
CD Projekt Red SA	PLOPTTC00011	Akcje	45 985	3 957	3,45	3,47	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Orbis SA	PLOBIS00014	Akcje	8 000	680	0,59	0,60	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych

Półroczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku Alianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Selektyny

Polski Bank Komórek Macierzystych S.A.	PLPBKM000012	Akcje	17 000	948	0,83	0,83	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Bank Pekao SA	PLPEKAO00016	Akcje	64 400	8 037	7,06	7,01	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
PGE Polska Grupa Energetyczna SA	PLPGER000010	Akcje	280 000	3 391	2,98	2,96	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo SA	PLPGNIG00014	Akcje	661 000	4 178	3,67	3,64	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Polski Koncern Naftowy Orlen SA	PLPKNO000018	Akcje	62 000	6 938	6,09	6,05	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	PLPKO0000016	Akcje	208 000	7 168	6,29	6,25	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Pozbud T&R SA	PLPZBDT00013	Akcje	126 000	304	0,27	0,27	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	PLPZU0000011	Akcje	117 000	5 217	4,58	4,55	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Rainbow Tours SA	PLRNBWT00031	Akcje	24 966	1 063	0,93	0,93	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Robyg SA	PLROBYG00016	Akcje	360 000	1 177	1,03	1,03	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Selvita SA	PLSELVT00013	Akcje	21 194	1 313	1,15	1,15	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Asseco Poland SA	PLSOFTB00016	Akcje	36 900	1 800	1,58	1,57	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
STELMET S.A.	PLSTLMT00010	Akcje	20 000	428	0,38	0,37	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Stalprodukt SA	PLSTLDP00017	Akcje	3 021	1 552	1,36	1,35	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego Stomil Sanok SA	PLSTL-SK00016	Akcje	7 690	521	0,46	0,45	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Torpol SA	PLTORPL00016	Akcje	61 000	781	0,69	0,68	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Trakcja SA	PLTRKPL00014	Akcje	42 570	644	0,57	0,56	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Wielton SA	PLWELTN00012	Akcje	95 000	1 615	1,42	1,41	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Wirtualna Polska Holding S.A.	PLWRTPL00027	Akcje	31 556	1 672	1,47	1,46	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Pfleiderer Grajewo SA	PLZPW0000017	Akcje	17 206	774	0,68	0,68	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Zetkama SA	PLZTKMA00017	Akcje	6 500	734	0,64	0,64	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Credit Agricole Bank Polska SA	FSEURPLN1606201719072017 N001	FX swap	1	-9	0,00	0	finansowe instrumenty pochodne będące w obrocie pozagiełdowym

Półroczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Selektywny

	FSUSDPLN0906201712072017 N001	FX swap	1	2	0	0,00	finansowe instrumenty pochodne będące w obrocie pozagiełdowym
Raiffeisen Bank Polska SA							
Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	PL0GF0012310	wystandaryzowany instrument pochodny futures	37	0	0	0,00	finansowe instrumenty pochodne będące w obrocie na rynku regulowanym
Maxcom S.A.	PLMXCMS00032	Prawa do akcji	12 500	675	0,59	0,59	zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do publicznych notowań giełdowych
Trans Polonia SA	PLTRNSP00054	Prawa do akcji	69 000	400	0,35	0,35	emitowane ostatnio zbywalne papiery wartościowe

Opis zmian struktury portfela, jakie nastąpiły podczas okresu referencyjnego.

W pierwszym kwartale 2017 roku struktura portfela uległa jedynie nieznacznym zmianom. Subfundusz lokował głównie w akcje polskich spółek, utrzymując zaangażowanie zarówno w akcjach dużych, jak i w akcjach małych spółek, zbliżone do wskazywanego przez strukturę indeksu WIG. W drugim kwartale subfundusz zwiększył zaangażowanie w akcje średnich i małych spółek notowanych na warszawskiej giełdzie, zmniejszając jednocześnie udział akcji spółek zagranicznych oraz gotówki.

Półroczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku Allianz
Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Selektywny

Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Selektywny BILANS na dzień 30 czerwca 2017 (w tys. złotych)		
	30.06.2017	31.12.2016
I. Aktywa	114 646	109 395
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 224	15 800
2. Należności	891	353
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	109 129	93 192
- dłużne papiery wartościowe	0	0
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	402	50
- dłużne papiery wartościowe	0	0
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	767	1 757
III. Aktywa netto (I-II)	113 879	107 638
IV. Kapitał funduszu	107 828	113 402
1. Kapitał wpłacony	1 064 861	1 025 949
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-957 033	-912 547
V. Dochody zatrzymane	-14 191	-17 852
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-6 573	-5 488
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-7 618	-12 364
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	20 242	12 088
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	113 879	107 638
Liczba jednostek uczestnictwa	1 114 414,2520	1 169 937,3154
Kategoria A	1 109 185,2519	1 164 846,0168
Kategoria B	1 731,6297	1 871,2488
Kategoria C	1 227,2020	1 227,2020
Kategoria D	2 270,1684	1 992,8478
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w PLN		
Kategoria A	102,13	91,96
Kategoria B	113,62	101,30
Kategoria C	115,43	102,56
Kategoria D	114,44	101,50

Półroczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku Allianz
Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Selektywny

Allianz Fundusz Inwestycyjny Otwarty Subfundusz Selektywny RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI (w tys. złotych) za okres od 01 stycznia 2017 roku do 30 czerwca 2017 roku			
	01.01.2017 - 30.06.2017	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2016 - 30.06.2016
I. Przychody z lokat	1 411	2 896	1 381
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	1 373	2 668	1 264
2. Przychody odsetkowe	38	108	61
3. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	120	56
4. Pozostałe	0	0	0
II. Koszty funduszu	2 496	4 454	2 260
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	2 261	4 227	2 142
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Oplaty dla depozytariusza	29	86	44
4. Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	23	27	12
5. Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
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	0	0	0
11. Ujemne saldo różnic kursowych	128	0	0
12. Pozostałe	55	114	62
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	2 496	4 454	2 260
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-1 085	-1 558	-879
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	12 900	8 247	-5 181
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	4 746	-4 563	-5 173
- z tytułu różnic kursowych	-119	201	64
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	8 154	12 810	-8
- z tytułu różnic kursowych	0	5	74
VII. Wynik z operacji	11 815	6 689	-6 060
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa w PLN			
Kategoria A	10,17	5,95	-4,64
Kategoria B	12,32	8,42	-4,2
Kategoria C	12,87	9,19	-3,86
Kategoria D	12,94	9,41	-3,64

Informacje ujawniane na podstawie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz.Urz. UE L 337/1 z 23.12.2015)

Definicje i skróty

Transakcja finansowana z użyciem papierów wartościowych. TFUPW - transakcje, o których mowa w art. 3 pkt 11 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 337/1 z 23.12.2015)

SWAP Przychodu Całkowitego - transakcje, o których mowa w art. 3 pkt 18 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 z dnia 25 listopada 2015 r. w sprawie przejrzystości transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ponownego wykorzystania oraz zmiany rozporządzenia (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 337/1 z 23.12.2015)

Dokonując lokat Aktywów, Subfundusz:

- Może stosować Transakcje finansowane z Użyciem Papierów Wartościowych (TFUPW)
- Nie będzie stosował transakcji typu swap przychodu całkowitego

Dane dotyczące transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych

Na dzień bilansowy i w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły Transakcje finansowane z Użyciem Papierów Wartościowych.

Dane ogólne:

Rodzaj transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych na dzień 30 czerwca 2017	Kwota aktywów będących przedmiotem każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych wyrażona jako kwota bezwzględna (w tys. złotych)	Procentowy udział w aktywach ogółem	Procentowy udział w aktywach mogących być przedmiotem pożyczek papierów wartościowych
Repo	n/d	n/d	n/d
Reverse repo	n/d	n/d	n/d
Buy-sell-back	n/d	n/d	n/d
Sell-buy-back	n/d	n/d	n/d
Udziałenie pożyczki papierów wartościowych	n/d	n/d	n/d
Zaciągnięcie pożyczki papierów wartościowych	n/d	n/d	n/d
Z obowiązkami uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	n/d	n/d	n/d

Dane dotyczące koncentracji:

- 10 największych wystawców zabezpieczeń we wszystkich transakcjach finansowanych z użyciem papierów wartościowych (w podziale na wolumeny papierów wartościowych i towarów otrzymanych jako zabezpieczenie według nazwy/nazwiska wystawcy) : nie dotyczy,
- 10 najważniejszych kontrahentów odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych (nazwisko/nazwa kontrahenta oraz wolumen brutto transakcji pozostających do rozliczenia) : nie dotyczy.

Zbiornice dane dotyczące transakcji odrębnie dla poszczególnych rodzajów transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych na 30.06.2017r.

Rodzaj transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych	Rodzaj i jakość zabezpieczeń	Waluta zabezpieczeń	Kraj siedziby kontrahenta	Typ rozliczenia i rozrachunku	Wartość godziwa otrzymanego zabezpieczenia (w tys. złotych)	Depozytariusz	Poniżej 1 dnia	Okres zapadalności transakcji				Niekreślony termin zapadalności	
								Od 1 dnia do 1 tygodnia	Od 1 tygodnia do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku		Powyżej 1 roku
Repo	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d
Reverse repo	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d
Buy-sell-back	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d
Sell-buy-back	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d
Udziałenie pożyczki papierów wartościowych	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d
Zaciągnięcie pożyczki papierów wartościowych	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d
Z obowiązkami uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d

Dane dotyczące rentowności i kosztów dla każdego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych

Rodzaj transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych	Przychody	Koszty
Repo	n/d	n/d
Reverse repo	n/d	n/d
Buy-sell-back	n/d	n/d
Sell-buy-back	n/d	n/d
Udzielenie pożyczki papierów wartościowych	n/d	n/d
Zaciągnięcie pożyczki papierów wartościowych	n/d	n/d
Z obowiązkami uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	n/d	n/d

Całość dochodów generowanych z TFUPW jest przekazywana do Subfunduszu.

W związku z zawieraniem TFUPW Subfundusz może ponosić wyłącznie koszty przewidziane zapisami statutu Funduszu.

Papiery wartościowe nabyte przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu, wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu, a ceną sprzedaży, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Przechowywanie zabezpieczeń otrzymanych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych

Zabezpieczenia otrzymane przez Subfundusz przechowywane są na rachunkach bankowych i rachunkach papierów wartościowych Subfunduszu w banku pełniącym funkcję depozytariusza Funduszu.

Przechowywanie zabezpieczeń udzielonych przez przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych

Zabezpieczenia udzielone przez Subfundusz przechowywane są na rachunkach bankowych i rachunkach papierów wartościowych wskazanych przez kontrahenta.

Dane dotyczące ponownego wykorzystania zabezpieczeń gotówkowych:

Środki pieniężne otrzymane przez Subfundusz w ramach transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych lokowane są w taki sam sposób, jak pozostałe aktywa Subfunduszu. Wynik osiągnięty z tego tytułu wyznaczony jest poprzez oszacowanie wyniku Subfunduszu przypadającego na jednostkę uczestnictwa kategorii A w okresie sprawozdawczym, przypadającego na środki pieniężne otrzymane w ramach tych transakcji w czasie ich trwania.