

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

**Raport kwartalny FIZ-Q-E**

za 3 kwartał 2017 roku obejmujący okres od 2017-07-01 do 2017-09-30

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: 2017-11-03

<b>ROCKBRIDGE FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY MULTI INWESTYCJA</b>		
(pełna nazwa funduszu)		
<b>ROCKBRIDGE FIZ MULTI INWESTYCJA</b>	<b>ROCKBRIDGE TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.</b>	
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)	
00-203	<b>WARSZAWA</b>	
(kod pocztowy)	(mięscowość)	
<b>BONIFRATERSKA</b>		<b>17</b>
(ulica)		(numer)
<b>(22) 538-97-77</b>	<b>(22) 538-97-98</b>	<b>info@rockbridge.pl</b>
(telefon)	(fax)	(e-mail)
<b>1070019695</b>	<b>142944946</b>	<b>www.rockbridge.pl</b>
(NIP)	(REGON)	(WWW)

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

**Informacje o funduszu**

<b>Konstrukcja funduszu:</b>		<b>Typ funduszu:</b>	
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
MI 09_2017 WPROWADZENIE.rtf	

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł.	w tys. EUR
I. Przychody z lokat	256	60
II. Koszty funduszu netto	99	23
III. Przychody z lokat netto	157	37
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	472	110
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	-457	-107
VI. Wynik z operacji	172	40
VII. Zobowiązania	123	29
VIII. Aktywa	20 808	4 829
IX. Aktywa netto	20 685	4 800
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	196 027	196 027
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	105,52	24,49
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	0,88	0,21
pozycja X. wykazana w szt.		
pozycje XI i XII odpowiednio: w zł. i EUR		
pozycje bilansu w tys. EUR są przeliczone wg. średniego kursu NBP z dnia 29 września 2017 r.		
pozycje rachunku wyników w tys. EUR są przeliczone wg. średniej arytmetycznej kursów NBP z dnia 31 lipca, 31 sierpnia i 29 września 2017 r.		

## ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	3 kwartał			2 kwartał			2016
	2017 roku			2017 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	
1. Akcje	10 829	12 154	58,41	10 579	12 383	53,42	13 322
2. Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0
3. Prawa do akcji	0	0	0,00	215	211	0,91	0
4. Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00	0
5. Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00	0
6. Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00	0
7. Dłużne papiery wartościowe	6 497	6 619	31,81	8 997	9 115	39,32	9 068
8. Instrumenty pochodne	0	0	0,00	0	0	0,00	0
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00	0
10. Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00	0
11. Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00	0
13. Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00	0
14. Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00	0
15. Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00	0
16. Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00	0
17. Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00	0
18. Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00	0
19. Inne	0	0	0,00	0	0	0,00	0
Dłużne papiery wartościowe prezentowane łącznie z odsetkami.							
Fundusz nie prezentuje depozytów overnight jako składnika lokat.							
W tabeli głównej prezentowana jest zarówno dodatnia jak i ujemna wartość instrumentów pochodnych. W bilansie dodatnia wartość instrumentów pochodnych w wykazana jest jako składnik lokat, natomiast w ujemna wartość prezentowana jest w zobowiązaniach							

## TABELE ZUPEŁNIAJĄCE

rok		3 kwartał		
		2016 roku		
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
14 440	58,16	12 234	13 208	49,72
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
9 172	36,94	10 562	10 573	39,81
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	80	80	0,30

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
1. Ailleron S.A. (PLWDMB00010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	7 660	RZECZPOSPOLITA POLSKA	60	134
2. Alumetal S.A. (PLALMTL00023)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	5 900	RZECZPOSPOLITA POLSKA	360	298
3. Arctic Paper S.A. (PLARTPR00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	63 280	RZECZPOSPOLITA POLSKA	270	294
4. BSC Drukarnia Opakowań S.A. (PLBSCDO00017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	12 000	RZECZPOSPOLITA POLSKA	308	407
5. Capital Park S.A. (PLCPPRK00037)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	58 300	RZECZPOSPOLITA POLSKA	270	320
6. DINO POLSKA S.A. (PLDINPL00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	8 940	RZECZPOSPOLITA POLSKA	308	593
7. Elemental Holding S.A. (PLELMTL00017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	79 400	RZECZPOSPOLITA POLSKA	291	195
8. ENERGA S.A. (PLENERG00022)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	15 300	RZECZPOSPOLITA POLSKA	185	205
9. Enter Air S.A. (PLENTER00017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	15 332	RZECZPOSPOLITA POLSKA	281	414
10. Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka S.A. (PLSNZKA00033)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	4 540	RZECZPOSPOLITA POLSKA	245	309
11. FAMUR S.A. (PLFAMUR00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	65 600	RZECZPOSPOLITA POLSKA	361	399
12. Ferro S.A. (PLFERRO00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	44 023	RZECZPOSPOLITA POLSKA	490	691
13. Grupa KĘTY S.A. (PLKETY000011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 010	RZECZPOSPOLITA POLSKA	379	407
14. IZOSTAL S.A. (PLIZSTL00015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	6 971	RZECZPOSPOLITA POLSKA	41	40
15. LC Corp S.A. (PLLCCRP00017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	301 000	RZECZPOSPOLITA POLSKA	633	855
16. Lena Lighting S.A. (PLENAL00015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	123 338	RZECZPOSPOLITA POLSKA	471	490
17. LiveChat Software S.A. (PLLVTSF00010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	4 230	RZECZPOSPOLITA POLSKA	191	201
18. Master Pham S.A. (PLMSTPH00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	85 100	RZECZPOSPOLITA POLSKA	525	422
19. Maxcom S.A. (PLMXCMS00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	5 400	RZECZPOSPOLITA POLSKA	297	281
20. Mostostal Warszawa S.A. (PLMSTWS00019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	31 400	RZECZPOSPOLITA POLSKA	400	326
21. Newag S.A. (PLNEWAG00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	9 041	RZECZPOSPOLITA POLSKA	185	137
22. North Coast S.A. (PLNRTHC00014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	27 201	RZECZPOSPOLITA POLSKA	165	214
23. PCC Rokita S.A. (PLPCCRK00076)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	7 800	RZECZPOSPOLITA POLSKA	257	725
24. PKP Cargo S.A. (PLPKPCR00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	3 800	RZECZPOSPOLITA POLSKA	228	219
25. PLAY COMMUNICATIONS S.A. (LU1642887738)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	7 200	WIELKIE KSIĘSTWO LUKSEMBURGA	259	267
26. Polenergia S.A. (PLPLSEP00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	4 660	RZECZPOSPOLITA POLSKA	126	68
27. Poznańska Korporacja Budowlana Pekabex S.A. (PLPKBEX00072)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	12 204	RZECZPOSPOLITA POLSKA	122	114

Procentowy udział w aktywach ogółem
0,64
1,43
1,41
1,96
1,54
2,85
0,93
0,99
1,99
1,49
1,92
3,32
1,95
0,19
4,11
2,35
0,97
2,03
1,35
1,56
0,66
1,03
3,49
1,05
1,28
0,33
0,55

28. Prime Car Management S.A. (PLPRMCM00048)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	8 030	RZECZPOSPOLITA POLSKA	346	240
29. Relpol S.A. (PLRELPL00014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	15 500	RZECZPOSPOLITA POLSKA	109	116
30. ROBYG S.A. (PLROBYG00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	81 800	RZECZPOSPOLITA POLSKA	207	273
31. Ronson Europe N.V. (NL0006106007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	290 000	KRÓLESTWO NIDERLANDÓW	391	476
32. Sanok Rubber Company S.A. (PLSTLSK00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	4 080	RZECZPOSPOLITA POLSKA	262	241
33. Stalexport Autostrady S.A. (PLSTLEX00019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	61 000	RZECZPOSPOLITA POLSKA	121	242
34. Stalprodukt S.A. (PLSTLDP00017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	475	RZECZPOSPOLITA POLSKA	115	219
35. Synektik S.A. (PLSNKTK00019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	29 022	RZECZPOSPOLITA POLSKA	502	453
36. Trakcja PRKił S.A. (PLTRKPL00014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	13 600	RZECZPOSPOLITA POLSKA	115	160
37. Unimot S.A. (PLUNMOT00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	3 130	RZECZPOSPOLITA POLSKA	141	115
38. ZPUE S.A. (PLZPUE000012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	1 342	RZECZPOSPOLITA POLSKA	499	304
39. Betomax Polska S.A. (PLBETMX00013)	Aktywny rynek - alternatywny system	New Connect	71 172	RZECZPOSPOLITA POLSKA	240	142
40. PHARMENA S.A. (PLPHRMN00011)	Aktywny rynek - alternatywny system	New Connect	6 802	RZECZPOSPOLITA POLSKA	74	150

<b>DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE</b>	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania
<b>1. O terminie wykupu do 1 roku:</b>						
<b>a) Obligacje</b>						
- PS0418 (PL0000107314)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury Bond Spot Poland	SKARB PAŃSTWA POLSKI	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2018-04-25	stałe 3,75
<b>2. O terminie wykupu powyżej 1 roku:</b>						
<b>a) Obligacje</b>						
- WZ0120 (PL0000108601)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie	SKARB PAŃSTWA POLSKI	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2020-01-25	zmiennie 1,81
- Synthos Finance AB (XS1115183359)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Stuttgart Stock Exchange	Synthos Finance AB	KRÓLESTWO SZWECJI	2021-09-30	stałe 4,00
- WZ0119 (PL0000107603)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury Bond Spot Poland	SKARB PAŃSTWA POLSKI	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2019-01-25	zmiennie 1,81
- WZ0121 (PL0000106068)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury Bond Spot Poland	SKARB PAŃSTWA POLSKI	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2021-01-25	zmiennie 1,81
- WZ0126 (PL0000108817)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Treasury Bond Spot Poland	SKARB PAŃSTWA POLSKI	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2026-01-25	zmiennie 1,81
- Globe Trade Centre S.A. (PLGTC0000243)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	2020-06-14	stałe 3,75

<b>INSTRUMENTY POCHODNE</b>	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba
<b>I. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne</b>						1
1. FX Swap, EUR/PLN, 03/10/2017	Nienotowane na rynku aktywnym	nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	RZECZPOSPOLITA POLSKA	Waluta (80.000,00) EUR	1

1,15
0,56
1,31
2,29
1,16
1,16
1,05
2,18
0,77
0,55
1,46
0,68
0,72

Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
	900	951	927	4,45
	900	951	927	4,45
1 000,00	900	951	927	4,45
	4 914	5 546	5 692	27,35
	4 914	5 546	5 692	27,35
1 000,00	2 500	2 479	2 514	12,08
4 309,10	150	626	689	3,31
1 000,00	500	500	504	2,42
1 000,00	484	480	484	2,33
1 000,00	1 200	1 124	1 153	5,54
4 309,10	80	336	349	1,68

Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
0	-2	-0,01
0	-2	-0,01

<b>NIERUCHOMOŚCI</b>	Rok oddania do użytku	Data nabycia	Numer księgi wieczystej	Kraj położenia	Adres	Powierzchnia	Obciążenia

**TABEL DODATKOWE**

<b>GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT</b>	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	nie dotyczy				
2. Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP	nie dotyczy				
3. Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego	nie dotyczy				
4. Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)	nie dotyczy				
5. Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD	nie dotyczy				

<b>INSTRUMENTY RYNKU PIENIĘŻNEGO</b>	Emitent	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
1. nie dotyczy							

<b>GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY</b>	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. nie dotyczy		

<b>SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 107 USTAWY</b>	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. nie dotyczy		

<b>PAPIERY WARTOŚCIOWE EMITOWANE PRZEZ MIĘDZYNARODOWE INSTYTUCJE FINANSOWE, KTÓRYCH CZŁONKIEM JEST RZECZPOSPOLITA POLSKA LUB PRZYNAJMNIEJ JEDNO Z PAŃSTW NALEŻĄCYCH DO OECD</b>	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.
1. nie dotyczy						

<b>BILANS</b>	3 kwartał	2 kwartał	2016 rok	3 kwartał
	2017 roku	2017 roku	2016 rok	2016 roku
<b>I. Aktywa</b>	20 808	23 182	24 826	26 563
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 964	1 293	1 214	2 563
2. Należności	64	167	1	132
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0	0	0



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

Procentowy udział w aktywach ogółem

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

4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	18 773	21 708	23 611	23 781
- dłużne papiery wartościowe	6 619	9 115	9 172	10 573
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	0	0	0	80
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa	8	14	0	8
<b>II. Zobowiązania</b>	123	193	56	307
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>	20 685	22 989	24 770	26 256
<b>IV. Kapitał funduszu</b>	27 495	29 971	33 201	34 833
1. Kapitał wpłacony	131 719	131 719	131 719	131 719
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-104 224	-101 748	-98 518	-96 886
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	-8 198	-8 827	-9 559	-9 560
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	5 517	5 360	5 473	5 584
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-13 715	-14 187	-15 032	-15 143
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	1 388	1 845	1 129	983
<b>VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	20 685	22 989	24 770	26 256

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	196 027	219 709	251 990	268 801
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	105,52	104,63	98,30	97,68

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	180 470
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	105,52

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:
Liczba certyfikatów inwestycyjnych serii A: 196 027 szt.

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny serii A: 105,52 zł

Dłużne papiery wartościowe prezentowane są łącznie z odsetkami.

Fundusz prezentuje lokaty overnight w pozycji "środki pieniężne".

Niezrealizowany zysk lub strata z wyceny kontraktów terminowych jest prezentowany w pozycji "środki pieniężne".

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 2017-07-01	3	2016-07-01	3
		2017		2016
	do 2017-09-30	2017-01-01 2017-09-30	2016-09-30	2016-01-01 2016-09-30
<b>I. Przychody z lokat</b>	256	619	210	690
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	185	429	155	495
2. Przychody odsetkowe	69	187	55	192
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	0	2
5. Pozostałe	2	2	0	0
<b>II. Koszty funduszu</b>	99	575	182	573
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	65	494	163	524
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	3	10	3	8
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	4	13	4	13
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
8. Usługi prawne	0	0	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0	0
10. Koszty odsetkowe	18	31	0	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	1	0	0
13. Pozostałe	10	26	12	28
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	0	0	0	0
<b>IV. Koszty funduszu netto (II-III)</b>	99	575	182	573
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	157	44	28	116
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	15	1 576	1 144	914
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	472	1 317	697	1 587
- z tytułu różnic kursowych	-3	-20	4	4
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-457	259	447	-673
- z tytułu różnic kursowych	17	-10	-39	8
<b>VII. Wynik z operacji</b>	172	1 620	1 172	1 030

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	0,88	8,27	4,36	3,83
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	0,88	8,27	4,36	3,83

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2017-07-01	3	2016-01-01	3
		2017		2016
	do 2017-09-30	2017-01-01 2017-09-30	2016-09-30	2016-01-01 2016-09-30
<b>I. Zmiana wartości aktywów netto</b>	-2 304	-4 085	-7 458	-5 972
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	22 989	24 770	32 228	32 228
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	172	1 620	1 176	1 030
a) przychody z lokat netto	157	44	6	116
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	472	1 317	1 698	1 587
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-457	259	-528	-673
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	172	1 620	1 176	1 030
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:	-2 476	-5 705	-8 634	-7 002
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0	0	0	0
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-2 476	-5 705	-8 634	-7 002
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-2 304	-4 085	-7 458	-5 972
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	20 685	20 685	24 770	26 256

8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	20 586	22 380	27 122	27 981
<b>II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych</b>	23 682	55 963		74 834
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	23 682	55 963		74 834
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	23 682	55 963	91 645	74 834
c) saldo zmian	-23 682	-55 963	-91 645	-74 834
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	196 027	196 027	251 990	268 801
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	1 323 392	1 323 392	1 323 392	1 323 392
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	1 127 365	1 127 365	1 071 402	1 054 591
c) saldo zmian	196 027	196 027	251 990	268 801
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	180 470	180 470	234 776	251 990
<b>III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny</b>	0,89	7,22	4,52	3,90
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	104,63	98,30	93,78	93,78
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	105,52	105,52	98,30	97,68
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	0,85	7,34	4,82	4,16
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	103,94	98,71	89,48	89,48
- data wyceny	2017-09-13	2017-01-11	2016-01-20	2016-01-20
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	105,47	105,47	98,13	97,68
- data wyceny	2017-09-20	2017-09-20	2016-10-05	2016-09-30
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	105,04	105,04	97,11	97,08
- data wyceny	2017-09-27	2017-09-27	2016-12-28	2016-09-28
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	105,52	105,52	98,30	97,68
<b>IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:</b>	0,48	2,57	2,73	2,05
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	0,31	2,21	2,50	1,87
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,01	0,04	0,04	0,03
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,02	0,06	0,06	0,05
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:

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2017-07-01	3 2017	2016-07-01	3 2016
	do 2017-09-30	2017-01-01 2017-09-30	2016-09-30	2016-01-01 2016-09-30
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	3 146	6 455	4 629	7 616
I. Wpływy	11 284	20 977	13 441	29 733
1. Z tytułu posiadanych lokat	223	515	223	630
2. Z tytułu zbycia składników lokat	11 055	20 448	13 214	29 096
3. Pozostałe	5	13	4	8
a) w tym odsetki od lokat i rachunków bankowych	3	11	4	7
II. Wydatki	8 137	14 522	8 813	22 117
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	0	0	0
2. Z tytułu nabycia składników lokat	7 994	14 046	8 637	21 537
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	135	429	167	538
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	3	11	2	6
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	17	0	17
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	5	20	6	20
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	-2 476	-5 705	-3 033	-7 002

I. Wpływy	0	0	0	0
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	0	0	0	0
6. Pozostałe	0	0	0	0
II. Wydatki	2 476	5 705	3 033	7 002
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	2 476	5 705	3 033	7 002
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
<b>C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	0	-1	-1	0
<b>D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)</b>	670	750	1 596	614
<b>E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	1 293	1 214	967	1 949
<b>F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)</b>	1 964	1 964	2 563	2 563

## NOTY

## NOTA-1POLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
Nota 1RB FIZ_MI.rtf	

NOTA-2NALEŻNOŚCIFUNDUSZU	3 kwartał	
	2017	roku
1. Z tytułu zbytych lokat		4
2. Z tytułu instrumentów pochodnych		0
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych		0
4. Z tytułu dywidendy		60
5. Z tytułu odsetek		0
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów		0
7. Z tytułu udzielonych pożyczek		0
8. Pozostałe		0

NOTA-3ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	3 kwartał	
	2017	roku
1. Z tytułu nabytych aktywów		0
2. Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu		0
3. Z tytułu instrumentów pochodnych		2
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne		0
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych		0
6. Z tytułu wypłaty dochodów funduszu		0
7. Z tytułu wypłaty przychodów funduszu		0
8. Z tytułu wyemitowanych obligacji		0
9. Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów		0
10. Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów		0
11. Z tytułu gwarancji lub poręczeń		0
12. Z tytułu rezerw		121
13. Pozostałe zobowiązania		0

**INFORMACJA DODATKOWA**

Plik	Opis
FMI_raport_III_kwartal_2017_dodatkowa.rtf	

**PODPISY**

<b>PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ</b>			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2017-11-03	TOMASZ STADNIK	PREZES ZARZĄDU	.
2017-11-03	JAKUB RYBA	WICEPREZES ZARZĄDU	.