



Investors

**Sprawozdanie finansowe
Investor Gold FIZ**

za III kwartał 2017



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: 2017-10-30

INVESTOR GOLD FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY		
(pełna nazwa funduszu)		
INVESTOR GOLD FIZ	INVESTORS TFI S.A.	
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)	
00-640	WARSZAWA	
(kod pocztowy)	(mięjscość)	
MOKOTOWSKA	1	
(ulica)	(numer)	
22 378 91 00	22 378 91 01	office@investors.pl
(telefon)	(fax)	(e-mail)
1070005256	140716572	www.investors.pl
(NIP)	(REGON)	(WWW)

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
------	------

WYBRANE DANE FINANSOWE	Wartość na	Wartość
	dzień bilansowy w tys.	wyrażona w EURO
I. Przychody z lokat	544	128
II. Koszty funduszu netto	2 170	510
III. Przychody z lokat netto	-1 626	-382
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	4 456	1 047
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	1 141	268
VI. Wynik z operacji	3 971	933
VII. Zobowiązania	4 345	1 008
VIII. Aktywa	53 148	12 334
IX. Aktywa netto	48 803	11 326
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	32 301	0
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 510,89	350,63
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	122,96	28,89

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	3 kwartał			2 kwartał		
	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	0	0	0,00	0	0	0,00
2. Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
3. Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00
4. Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
5. Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00
6. Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00
7. Dłużne papiery wartościowe	43 732	43 854	82,51	32 906	33 106	66,87
8. Instrumenty pochodne	0	-75	-0,14	0	468	0,94
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	8 076	6 998	14,14
13. Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00
14. Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
15. Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00
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

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu
1. O terminie wykupu do 1 roku:					
a) Obligacje					
-WZ0118 (PL0000104717)	Aktywny rynek - alternatywny system	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2018-01-25

2016 rok			3 kwartał		
			2016 roku		
Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
29 099	28 669	60,14	38 252	37 768	66,34
0	102	0,21	0	45	0,08
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
8 076	7 329	15,37	9 086	8 720	15,32
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00

Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
		27 000	27 407	27 392	51,54
		27 000	27 407	27 392	51,54
1,8100 (ZMIENNY)	1 000,00	11 000	11 095	11 059	20,81

-PS0418 (PL0000107314)	Aktywny rynek - alternatywny system	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2018-04-25
-PS0718 (PL0000107595)	Aktywny rynek - alternatywny system	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2018-07-25
b) Bony skarbowe					
c) Bony pieniężne					
d) Inne					
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku:					
a) Obligacje					
-WZ0119 (PL0000107603)	Aktywny rynek - alternatywny system	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2019-01-25
-OK1018 (PL0000109062)	Aktywny rynek - alternatywny system	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA	Polska	2018-10-25
b) Bony skarbowe					
c) Bony pieniężne					
d) Inne					

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy
I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne:					
1. Kontrakt Futures towary GC GCZ7 2017.12.27 (Długa)	Inny aktywny rynek	COMMODITIES EXCHANGE CENTER	COMMODITY EXCHANGE, INC.	Stany Zjednoczone	Instrument: ZŁOTO
2. Kontrakt Futures towary GC GCG8 2018.02.26 (Długa)	Inny aktywny rynek	COMMODITIES EXCHANGE CENTER	COMMODITY EXCHANGE, INC.	Stany Zjednoczone	Instrument: ZŁOTO
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne					
1. Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2017-10-03 (Długa)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	Polska	Waluta: USD
2. Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2017-10-03 (Krótka)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	Polska	Waluta: USD

JEDNOSTKI UCZESTNICTWA I CERTYFIKATY INWESTYCYJNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.
I. Jednostki uczestnictwa					
				0,0000	0
II. Certyfikaty inwestycyjne					
				0	0

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.
I. W walutach państw należących do OECD						
						0
II. W walutach państw nienależących do OECD						
						0

3,7500 (STALY)	1 000,00	7 000	7 192	7 207	13,56
2,5000 (STALY)	1 000,00	9 000	9 120	9 126	17,17
		0	0	0	0,00
		0	0	0	0,00
		0	0	0	0,00
		16 500	16 325	16 462	30,97
		16 500	16 325	16 462	30,97
1,8100 (ZMIENNY)	1 000,00	9 500	9 556	9 568	18,00
0,0000 (ZERO)	1 000,00	7 000	6 769	6 894	12,97
		0	0	0	0,00
		0	0	0	0,00
		0	0	0	0,00

Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
108	0	0	0,00
107	0	0	0,00
1	0	0	0,00
1 900 000	0	-75	-0,14
500 000	0	22	0,04
1 400 000	0	-97	-0,18

Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
0	0,00
0	0,00

Wartość według wyceny na dzień bilansowy w danej walucie	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
	0	0,00
	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
I. Prawa własności nieruchomości:						
1. Budynki						
2. Lokale						
a)						
3. Grunty						
4. Inne						
II. Prawa współwłasności nieruchomości:						
1. Budynki						
2. Lokale						
3. Grunty						
4. Inne						
III. Użytkowanie wieczyste:						
1. Budynki						
2. Lokale						
3. Grunty						
4. Inne						

STATKI MORSKIE	Kraj rejestracji statku	Klasa statku	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.

INNE	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Istotne parametry	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

TABEL DODATKOWE

GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa	Obligacje	43 500	43 732	43 854	82,51

Obciążenia	Służebności	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
		0	0	0,00
		0	0	0,00
		0	0	0,00
		0	0	0,00
		0	0	0,00
		0	0	0,00
		0	0	0,00
		0	0	0,00
		0	0	0,00
		0	0	0,00
		0	0	0,00
		0	0	0,00
		0	0	0,00
		0	0	0,00
		0	0	0,00
		0	0	0,00
		0	0	0,00
		0	0	0,00

SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 107 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. WZ0118 (PL0000104717)	11 059	20,81
2. PS0418 (PL0000107314)	7 207	13,56
3. PS0718 (PL0000107595)	9 126	17,17
4. WZ0119 (PL0000107603)	9 568	18,00
5. OK1018 (PL0000109062)	6 894	12,97
6. Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2017-10-03	22	0,04
7. Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2017-10-03	-97	-0,18

BILANS	3 kwartał		2 kwartał		2016 rok	3 kwartał		
	2017	roku	2017	roku		2016	roku	
I. Aktywa		53 148		49 504		47 673		56 935
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		4 938		8 925		11 572		6 787
2. Należności		4 334		7		1		3 517
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		0		0		0		0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:		43 854		40 104		35 998		46 488
- dłużne papiery wartościowe		43 854		33 106		28 669		37 768
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:		22		468		102		143
- dłużne papiery wartościowe		0		0		0		0
6. Nieruchomości		0		0		0		0
7. Pozostałe aktywa		0		0		0		0
II. Zobowiązania		4 345		1 462		1 277		2 208
III. Aktywa netto (I-II)		48 803		48 042		46 396		54 727
IV. Kapitał funduszu		16 435		17 195		17 999		18 242
1. Kapitał wpłacony		425 650		425 650		425 650		425 650
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)		-409 215		-408 455		-407 651		-407 408
V. Dochody zatrzymane		32 320		31 323		29 490		37 138
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto		-33 242		-32 803		-31 616		-31 871
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat		65 562		64 126		61 106		69 009
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia		48		-476		-1 093		-653
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)		48 803		48 042		46 396		54 727

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	32 301	32 799	33 337	33 502
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 510,89	1 464,75	1 391,71	1 633,56

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	32 301
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 510,89

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:
PLINVGL00012: 32 301

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie 1 510,890

--

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 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
I. Przychody z lokat	179	544	310	1 051
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0	0
2. Przychody odsetkowe	179	544	310	1 051
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	0	0
5. Pozostałe	0	0	0	0
II. Koszty funduszu	618	2 170	794	1 737
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	371	1 102	425	1 197
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	20	64	23	68
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	5	15	3	8
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	1	3	0	1
6. Usługi w zakresie rachunkowości	35	112	34	112
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	0	8	0	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	181	850	304	335
13. Pozostałe	5	16	5	16
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	618	2 170	794	1 737
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-439	-1 626	-484	-686
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	1 960	5 597	-644	10 764
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	1 436	4 456	-574	11 573
- z tytułu różnic kursowych	-737	-828	29	7
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	524	1 141	-70	-809
- z tytułu różnic kursowych	575	-382	-284	-307
VII. Wynik z operacji	1 521	3 971	-1 128	10 078

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	47,07	122,96	-33,66	300,81
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	47,07	122,96	-33,66	300,81

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

Okres roku
poprzedniego
od:
do:

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2017-07-01	3	2016-01-01	4
		2017		2016
	do 2017-09-30	2017-01-01 2017-09-30	2016-12-31	2016-01-01 2016-12-31
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	48 042	46 396	46 333	46 333
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	1 521	3 971	1 990	1 990
a) przychody z lokat netto	-439	-1 626	-431	-431
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 436	4 456	3 670	3 670
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	524	1 141	-1 249	-1 249
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	1 521	3 971	1 990	1 990
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:	-760	-1 564	-1 927	-1 927
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)	-760	-1 564	-1 927	-1 927
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	761	2 407	63	63
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	48 803	48 803	46 396	46 396
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	49 046	49 098	52 829	52 829
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	498	1 036	1 224	1 224
c) saldo zmian	-498	-1 036	-1 224	-1 224
d) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	202 821	202 821	202 821	202 821
e) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	170 520	170 520	169 484	169 484
f) saldo zmian	32 301	32 301	33 337	33 337
9. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	32 301	32 301	33 337	33 337
10. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 464,75	1 391,71	1 340,62	1 340,62
11. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	1 510,89	1 510,89	1 391,71	1 391,71
12. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	12,50	11,45	3,81	3,81
13. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1 493,81	1 462,73	1 391,71	1 391,71
- data wyceny	2017-07-31	2017-01-31	2016-12-31	2016-12-31
14. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1 554,46	1 554,46	1 704,11	1 704,11
- data wyceny	2017-08-31	2017-08-31	2016-07-31	2016-07-31
15. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	1 510,89	1 510,89	1 391,71	1 391,71
- data wyceny	2017-09-30	2017-09-30	2016-12-31	2016-12-31
16. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 510,89	1 510,89	1 391,71	1 391,71
I. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	5,00	5,91	3,52	3,52
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	3,00	3,00	3,00	3,00
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,16	0,17	0,17	0,17
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,04	0,04	0,02	0,02
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,28	0,30	0,28	0,28
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	2016-07-01	3
		2 017		2 016
	do 2017-09-30	2017-01-01 2017-09-30	2016-09-30	2016-01-01 2016-09-30

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-3 220	-5 168	-3 945	2 506
I. Wpływy	36 182	111 349	51 727	180 668
1. Z tytułu posiadanych lokat	246	1 085	141	983
2. Z tytułu zbycia składników lokat	26 779	101 107	51 586	179 685
3. Pozostałe	9 157	9 157	0	0
II. Wydatki	39 402	116 517	55 672	178 162
1. Z tytułu posiadanych lokat	155	841	276	372
2. Z tytułu nabycia składników lokat	29 637	105 187	54 915	176 407
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	369	1 098	418	1 181
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	21	65	23	68
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	5	15	2	7
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0	0	0	0
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	45	119	36	108
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
10. Z tytułu usług prawnych	-1	0	-1	0
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0	0	0
12. Pozostałe	9 171	9 192	3	19
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-767	-1 466	-683	-1 798
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	767	1 466	683	1 798
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	767	1 466	683	1 798
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	-155	-841	-276	-372
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	-3 987	-6 634	-4 628	708
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	8 925	11 572	11 415	6 079
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	4 938	4 938	6 787	6 787

NOTY

NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

W załączeniu przekazuje się Notę -1 Polityka Rachunkowości.



Plik	Opis
GLD-PRAFU-Nota1.docx	Nota-1 Polityka Rachunkowości

NOTA-2NALEŻNOŚCIFUNDUSZU	3 kwartał	
	2017	roku
1. Z tytułu zbytych lokat		0
2. Z tytułu instrumentów pochodnych		4 330
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych		0
4. Z tytułu dywidendy		0
5. Z tytułu odsetek		0
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów		0
7. Z tytułu udzielonych pożyczek		0
8. Pozostałe		4

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		4 036
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne		0
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych		153
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		154
13. Pozostałe zobowiązania		2

INFORMACJA DODATKOWA

W załączeniu przekazuje się Informację dodatkową.

--

Plik	Opis
GLD-INFDO.docx	Informacja dodatkowa

PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2017-10-30	Zbigniew Wójtowicz	Prezes Zarządu	
2017-10-30	Piotr Dziadek	Wiceprezes Zarządu	
2017-10-30	Beata Sax	Wiceprezes Zarządu	
2017-10-30	Piotr Wudarczyk	Członek Zarządu Vistra Fund Services Poland Sp. z o.o. S. K. A. podmiotu, któremu powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych	

Investors Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Zebra Tower | ul.Mokotowska 1 | 00-640 Warszawa

tel. +48 22 378 9100 | fax +48 22 378 9101

www.investors.pl | office@investors.pl