



**Raport niezależnego biegłego rewidenta
z przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r.**

**Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Skarbiec Towarzystwa Funduszy
Inwestycyjnych S.A.**

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu SKARBIEC – SPÓŁEK WZROSTOWYCH, będącego wydzielonym Subfunduszem SKARBIEC Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (zwanego dalej „Subfunduszem”) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Nowogrodzkiej 47A, obejmującego wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego, zestawienie lokat oraz bilans sporządzone na dzień 30 czerwca 2017 r., rachunek wyniku z operacji oraz zestawienie zmian w aktywach netto sporządzone za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 r. oraz noty objaśniające i informacje dodatkowe.

Za sporządzenie i rzetelne przedstawienie półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” - Dz. U. z 2016 r., poz. 1047 z późn. zm.) oraz przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych („Rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych” – Dz. U. z dnia 31 grudnia 2007 r. nr 249, poz. 1859) odpowiedzialny jest Zarząd Skarbiec Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

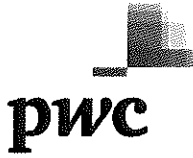
Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do przepisów Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410, *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętym jako Krajowy Standard Rewizji Finansowej 2410 uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. Przegląd półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, oraz przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania. Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania.

*PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., International Business Center, Al. Armii Ludowej 14, 00-638 Warszawa, Polska,
T: +48 (22) 746 4000, F: +48 (22) 742 4040, www.pwc.com*

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, pod numerem KRS 0000044655, NIP 526-021-02-28. Kapitał zakładowy wynosi 10.363.900 złotych. Siedzibą Spółki jest Warszawa, Al. Armii Ludowej 14.



Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie przedstawia rzetelnego i jasnego obrazu sytuacji finansowej Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2017 r. oraz wyniku z operacji za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 r. zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w Ustawie o rachunkowości oraz przepisami Rozporządzenia w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

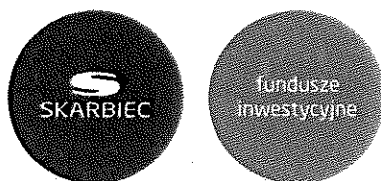
Przeprowadzający przegląd w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 144:

A. Accordi

Agnieszka Accordi

Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 11665

Warszawa, 25 sierpnia 2017 r.



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SUBFUNDUSZ SKARBIEC – SPÓŁEK WZROSTOWYCH

WYDZIELONY W RAMACH
SKARBIEC FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2017 ROKU
DO DNIA 30 CZERWCA 2017 ROKU

WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SUBFUNDUSZU

Nazwa Subfunduszu

Subfundusz SKARBIEC – SPÓŁEK WZROSTOWYCH został wydzielony w ramach funduszu SKARBIEC Fundusz Inwestycyjny Otwarty w dniu 10 lipca 2011 roku (dalej jako „Subfundusz”).

Fundusz SKARBIEC Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej jako „Fundusz”) został zarejestrowany w dniu 13 lipca 2007 roku w rejestrze funduszy inwestycyjnych pod numerem RFi 310. Fundusz jest funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami, w rozumieniu Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2016 roku, poz. 1896 z późniejszymi zmianami) (dalej jako „Ustawa”), w ramach którego na dzień 30 czerwca 2017 roku funkcjonowały następujące Subfundusze:

1. SUBFUNDUSZ PIENIĘŻNY SKARBIEC – KASA,
2. SUBFUNDUSZ INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH SKARBIEC – OBLIGACJA,
3. SUBFUNDUSZ DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SKARBIEC – DEPOZYTOWY,
4. SUBFUNDUSZ SKARBIEC – RYNKÓW WSCHODZĄCYCH,
5. SUBFUNDUSZ SKARBIEC – III FILAR,
6. SUBFUNDUSZ ZRÓWNOWAŻONY SKARBIEC – WAGA,
7. SUBFUNDUSZ AKCJI SKARBIEC – AKCJA,
8. SUBFUNDUSZ SKARBIEC – MARKET OPPORTUNITIES,
9. SUBFUNDUSZ SKARBIEC – GLOBALNY MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓŁEK,
10. SUBFUNDUSZ SKARBIEC – RYNKÓW SUROWCOWYCH,
11. SUBFUNDUSZ SKARBIEC – TOP BRANDS,
12. SUBFUNDUSZ SKARBIEC – MAŁYCH I ŚREDNICH SPÓŁEK,
13. SUBFUNDUSZ SKARBIEC – SPÓŁEK WZROSTOWYCH,
14. SUBFUNDUSZ SKARBIEC – LOKACYJNY,
15. SUBFUNDUSZ SKARBIEC – MARKET NEUTRAL,
16. SUBFUNDUSZ SKARBIEC – RYNKÓW ROZWINIĘTYCH,
17. SUBFUNDUSZ SKARBIEC – OBLIGACJI GLOBALNYCH.

W ramach Funduszu został również wydzielony SUBFUNDUSZ SKARBIEC – VALUE, jednak na dzień 30 czerwca 2017 nie został uruchomiony.

Subfundusz i Fundusz zostały utworzone na czas nieokreślony.

Subfundusz ma jedną kategorię jednostek uczestnictwa.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Fundusz, w ramach którego wydzielony jest Subfundusz jest zarządzany przez Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Nowogrodzkiej 47A (wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 60640), zwane dalej „Towarzystwem”.

Podmiotem, któremu zostało powierzone prowadzenie ksiąg rachunkowych Subfunduszu jest ProService Finteco Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Puławskiej 436.

Przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało poddane przeglądowi przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14.

Cel inwestycyjny Subfunduszu

1. Celem Subfunduszu jest długoterminowy wzrost Wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego, jednakże dołoży wszelkich starań dla jego realizacji.

Specjalizacja Subfunduszu

1. Subfundusz będzie lokował 66% Aktywów w udziałowe papiery wartościowe, w tym głównie w akcje spółek wzrostowych,
2. Indeks odniesienia Subfunduszu (Benchmark) jest wyrażona procentowo zmiana wartości portfela wzorcowego o składzie: 90% WIG + 10% WIBID3M, pomniejszona o procentowo wyrażony koszt wynagrodzenia stałego Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem.

Ograniczenia inwestycyjne

1. Co najmniej 66% Aktywów Subfunduszu będzie lokowane w udziałowe papiery wartościowe, w tym głównie akcje spółek wzrostowych, za które uważa się:
 - 1) spółki działające w sektorach/branżach o wyróżniających się perspektywach wzrostu,
 - 2) spółki mające potencjał wzrostu przychodów oraz zysków w porównaniu do średniej z własnej branży oraz do szerokiego rynku,
 - 3) spółki generujące zwroty na zainwestowanym kapitale oraz przepływy pieniężne pozwalające na finansowanie ekspansji/rozwoju spółki.
2. Subfundusz, z zastrzeżeniem pkt 1, może lokować w następujące kategorie lokat:
 - 1) certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych, w tym certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych z wydzielonymi subfunduszami, oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne i zagraniczne instytucje wspólnego inwestowania, które zostały zaklasyfikowane przez Subfundusz do kategorii funduszy inwestujących w spółki wzrostowe lub realizują politykę inwestycyjną podobną do tej realizowanej przez Subfundusz;
 - 2) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, w tym jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych z wydzielonymi subfunduszami, oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne i zagraniczne instytucje wspólnego inwestowania, które zostały zaklasyfikowane przez Subfundusz do kategorii funduszy inwestujących w spółki wzrostowe lub realizują politykę inwestycyjną podobną do tej realizowanej przez Subfundusz;
 - 3) dłużne papiery wartościowe o stałym lub zmiennym oprocentowaniu i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski oraz papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego emitowane przez emitentów, o których mowa w ust. 1;
 - 4) depozyty bankowe.
3. Subfundusz lokuje w kategorii lokat określone w pkt 2 nie więcej niż 34% Aktywów Subfunduszu.

Oprócz powyższych ograniczeń Subfundusz i Fundusz obowiązują ograniczenia zawarte w Ustawie.

Okres sprawozdawczy, dzień bilansowy oraz zasady sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

1. Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 czerwca 2017 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 30 czerwca 2017 roku, przy założeniu kontynuowania działalności Funduszu oraz Subfunduszu w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu oraz Subfunduszu.
2. Ze względu na charakter i istotność pozycji informacje zawarte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały, o ile nie zaznaczono inaczej, w pełnych tysiącach złotych.

I. ZESTAWNIENIE LOKAT

W tabeli głównej, tabelach uzupełniających oraz tabelach dodatkowych wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych za wyjątkiem liczby poszczególnych składników lokat oraz wartości nominalnej dłużnych papierów wartościowych oraz listów zastawnych.

TABELA GŁÓWNA

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	2017-06-30		2016-12-31		Procentowy udział w aktywach ogółem	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.	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.			
Akcje	164 563	242 550	155 215	213 065	76,55%	85,51%	
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-	
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-	
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-	
Kwity depozytowe	31 144	38 403	20 019	23 096	12,12%	9,27%	
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-	
Dłużne papiery wartościowe	1	1	1	1	-	-	
Instrumenty pochodne	-	1 040	-	409	0,33%	0,16%	
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-	
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-	
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-	
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-	-	-	
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-	
Weksle	-	-	-	-	-	-	
Depozyty	-	-	-	-	-	-	
Waluty	-	-	-	-	-	-	
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-	
Stalki morskie	-	-	-	-	-	-	
Inne	-	-	-	-	-	-	
Suma:	195 708	281 994	175 235	236 571	89,02%	94,94%	

Udział całkowitej wartości lokat w wartości aktywów ogółem, bez uwzględnienia wyceny instrumentów pochodnych wynosi 88,67% natomiast udział dodatkowej wyceny bilansowej instrumentów pochodnych w wartości aktywów ogółem oraz udział ujemnej wyceny bilansowej instrumentów pochodnych w wartości zobowiązań ogółem został zaprezentowany w tabeli uzupełniającej do tabeli głównej.

Niniejsze zestawienie lokat należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

PW

TABELA UZUPELNIAJĄCE

TABELA UZUPELNIAJĄCA 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
Aktywny rynek regulowany			1 228 919		159 427	236 031	74,49%
UBISOFT ENTERTAINMENT SA (FR0000054470)	Aktywny rynek regulowany	BOURSE DE PARIS	45 350	Francja	7 038	9 522	3,01%
ALPHABET INC. (US02079K1079)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ GLOBAL SELECT	2 650	Stany Zjednoczone	7 894	8 925	2,82%
LAM RESEARCH CORP (US5128071082)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ GLOBAL SELECT	10 000	Stany Zjednoczone	6 085	5 242	1,65%
ADOBE SYSTEMS INC (US00724F1012)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ GLOBAL SELECT	16 000	Stany Zjednoczone	7 409	8 387	2,65%
WEIBO CORP (US9485961018)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ GLOBAL SELECT	21 800	Stany Zjednoczone	4 292	5 370	1,69%
ARTIFEX MUNDI S.A. (PLARTFX00011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	61 793	Polska	1 390	865	0,27%
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC. (US8740541094)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ GLOBAL SELECT	31 500	Stany Zjednoczone	8 216	8 567	2,70%
SHOPIFY INC - CLASS A (CA82509L1076)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE	18 896	Kanada	5 329	6 073	1,92%
SQUERE INC (US8522341036)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE	103 000	Stany Zjednoczone	8 856	8 956	2,83%
CD PROJEKT S.A. (PLOPTTC00011)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	214 879	Polska	1 324	18 488	5,84%
MEDICALGORITHMS S.A. (PLMDCLG00015)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	13 878	Polska	819	4 233	1,34%
DIALOG SEMICONDUCTOR PLC (GB0059822006)	Aktywny rynek regulowany	XETRA INTERNATIONAL MARKET	32 700	Wielka Brytania	5 870	5 166	1,63%
WIRECARD A.G. (DE0007472060)	Aktywny rynek regulowany	XETRA INTERNATIONAL MARKET	34 734	Niemcy	5 720	8 180	2,58%
NVIDIA CORPORATION (US67066G1040)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ GLOBAL SELECT	22 258	Stany Zjednoczone	4 606	11 925	3,76%
SKYWORKS SOLUTIONS INC. (US83088M1027)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ GLOBAL SELECT	16 688	Stany Zjednoczone	3 016	5 934	1,87%
AMAZON.COM INC (US0231351067)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ GLOBAL SELECT	2 728	Stany Zjednoczone	5 849	9 787	3,08%
PRICELINE.COM INC (US7415034039)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ GLOBAL SELECT	1 380	Stany Zjednoczone	7 472	9 567	3,02%
FACEBOOK INC. (US30303M1027)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ GLOBAL SELECT	19 813	Stany Zjednoczone	6 407	11 087	3,50%
SALESFORCE.COM INC (US79466L3024)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE	20 220	Stany Zjednoczone	5 519	6 490	2,05%
NASPERS LIMITED (ZAE000015889)	Aktywny rynek regulowany	JOHANNESBURG STOCK EXCHANGE	10 541	Republika Południowej Afryki	6 838	7 595	2,40%

PN

SKARBIEC FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ SKARBIEC – SPOŁEK WZROSTOWYCH

TABELA UZUPELNIAJĄCA 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
TESLA MOTORS INC. (US88160R1014)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ GLOBAL SELECT	7 000	Stany Zjednoczone	9 339	9 381	2,96%
ACTIVISION BLIZZARD INC (US00507V1098)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ GLOBAL SELECT	43 082	Stany Zjednoczone	4 687	9 192	2,90%
INFINEON TECHNOLOGIES AG (DE0006231004)	Aktywny rynek regulowany	XETRA INTERNATIONAL MARKET	104 800	Niemcy	8 062	8 188	2,58%
AMS A.G. (AT0000A18XM4)	Aktywny rynek regulowany	SWISS ELECTRONIC BOURSE	38 500	Austria	7 584	9 267	2,92%
TENCENT HOLDINGS LTD (KYG875721634)	Aktywny rynek regulowany	HONG KONG EXCHANGE	51 311	Kajmany	3 661	6 802	2,15%
ZALANDO SE (DE000ZAL1111)	Aktywny rynek regulowany	XETRA INTERNATIONAL MARKET	47 700	Niemcy	6 976	8 066	2,55%
11 BIT STUDIOS S.A. (PL11BTS00015)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	20 574	Polska	1 165	3 765	1,19%
ELECTRONIC ARTS INC (US2855121099)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ GLOBAL SELECT	23 284	Stany Zjednoczone	5 270	9 123	2,88%
SELVITA S.A. (PLSELVT00013)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	191 860	Polska	2 732	11 888	3,75%
Aktywny rynek nieregulowany			392 871		5 136	6 519	2,06%
PILAB S.A. (PLPILAB00012)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU NEWCONNECT	71 395	Polska	2 070	2 212	0,70%
THE FARM 51 GROUP S.A. (PLFRMGR00015)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU NEWCONNECT	214 809	Polska	1 865	2 750	0,87%
NESTMEDIC SA (PLNSTMD00010)	Aktywny rynek nieregulowany	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU NEWCONNECT	106 667	Polska	1 201	1 557	0,49%
Nienotowane na aktywnym rynku			-		-	-	-
Suma:			1 621 790		164 563	242 550	76,55%

SKARBIEC FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ SKARBIEC – SPOŁEK WZROSTOWYCH

PN

TABELA UZUPELNIAJĄCA KWITY DEPOZYTOWE									
Aktywny rynek regulowany	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		
ALIBABA GROUP HOLDING LTD ADR (US01609W1027)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE	127 785		31 144	38 403	12,12%		
CRITEO SA ADR (US2267181046)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ GLOBAL SELECT	27 600	Chiny	10 271	14 413	4,54%		
NETEASE INC ADR (US64110W1027)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ GLOBAL SELECT	57 621	Francja	9 966	10 475	3,31%		
JD.COM INC ADR (US47215P1066)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ GLOBAL SELECT	7 564	Chiny	5 466	8 428	2,66%		
Aktywny rynek nieregulowany			35 000	Chiny	5 441	5 087	1,61%		
Nienotowane na aktywnym rynku			-		-	-	-		
Suma:			127 785		31 144	38 403	12,12%		

TABELA UZUPELNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE									
O terminie wykupu do 1 roku	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Obligacje							1	1	-
Aktywny rynek regulowany							1	1	-
DS1017 (PL0000104543)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	2017-10-25	5,2500% (Stały kupon)	1 000,00	1	1	1	-
Bony skarbowe							-	-	-
Bony pieniężne							-	-	-
Inne							-	-	-
O terminie wykupu powyżej 1 roku							-	-	-
Obligacje							-	-	-
Bony skarbowe							-	-	-
Bony pieniężne							-	-	-
Inne							-	-	-
Suma:						1	1	1	-

TABELA UZUPELNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE									
Wystandaryzowane 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.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Aktywny rynek regulowany							-	-	-
Aktywny rynek nieregulowany							-	-	-
Nienotowane na aktywnym rynku							-	-	-
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne							-	-	-
Aktywny rynek regulowany						61 625 946	-	1 040	0,33%
Aktywny rynek nieregulowany						-	-	-	-
Suma:									

SKARBIEC FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ SKARBIEC – SPÓŁEK WZROSTOWYCH

PN

TABELA UZUPELNIAJĄCA 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.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Nienotowane na aktywnym rynku						61 625 946	-	1 040	0,33%
Forward CHF/PLN, 2017.07.10 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	1,105,833.00 CHF po kursie walutowym 3,9101000000 PLN	1 105 833	-	46	0,01%
Forward CHF/PLN, 2017.07.10 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	709,999.14 CHF po kursie walutowym 3,8692500000 PLN	709 999	-	1	-
Forward EUR/PLN, 2017.07.10 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	865,328.00 EUR po kursie walutowym 4,2279000000 PLN	865 328	-	-	-
Forward EUR/PLN, 2017.07.05 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	2,043,000.00 EUR po kursie walutowym 4,1885500000 PLN	2 043 000	-	-78	-0,02%
Forward EUR/PLN, 2017.07.06 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	9,873,980.00 EUR po kursie walutowym 4,1973000000 PLN	9 873 980	-	-293	-0,09%
Forward GBP/PLN, 2017.07.10 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	909,602.00 GBP po kursie walutowym 4,9829000000 PLN	909 602	-	153	0,05%
Forward USD/PLN, 2017.07.10 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	650,094.29 USD po kursie walutowym 3,7308200000 PLN	650 094	-	16	0,01%
Forward USD/PLN, 2017.08.16 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	1,500,000.00 USD po kursie walutowym 3,7408000000 PLN	1 500 000	-	50	0,02%
Forward USD/PLN, 2017.08.21 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	1,821,594.00 USD po kursie walutowym 3,7505500000 PLN	1 821 594	-	78	0,02%

PN

TABELA UZUPELNIAJĄCA 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.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Forward USD/PLN, 2017.07.10 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polaska	869.564,33 USD po kursie walutowym 3.7596500000 PLN	869 564	-	46	0,01%
Forward USD/PLN, 2017.08.28 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polaska	1.881.805,00 USD po kursie walutowym 3.7899200000 PLN	1 881 805	-	155	0,05%
Forward USD/PLN, 2017.08.28 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polaska	9.157.453,38 USD po kursie walutowym 3.7599400000 PLN	9 157 453	-	480	0,15%
Forward USD/PLN, 2017.08.29 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polaska	2.597.330,00 USD po kursie walutowym 3.7399000000 PLN	2 597 330	-	84	0,03%
Forward USD/PLN, 2017.07.24 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polaska	25.640.364,00 USD po kursie walutowym 3.7192000000 PLN	25 640 364	-	318	0,10%
Forward USD/PLN, 2017.07.26 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polaska	2.000.000,00 USD po kursie walutowym 3.6989000000 PLN	2 000 000	-	-16	-0,01%
Suma:						61 625 946	-	1 040	0,33%

Procentowy udział ujemnej wyceny instrumentów pochodnych w zobowiązaniach ogółem wynosi 4,48%.

PN

TABELE DODATKOWE

TABELA DODATKOWA 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
Forward CHF/PLN, 2017.07.10 (-)			46	0,01%
Forward EUR/PLN, 2017.07.10 (-)			-	0,00%
Forward GBP/PLN, 2017.07.10 (-)			153	0,05%
Forward EUR/PLN, 2017.07.05 (-)			-78	-0,02%
Forward EUR/PLN, 2017.07.06 (-)			-293	-0,09%
Forward USD/PLN, 2017.07.10 (-)			16	0,01%
Forward CHF/PLN, 2017.07.10 (-)			1	0,00%
Forward USD/PLN, 2017.08.16 (-)			50	0,02%
Forward USD/PLN, 2017.08.21 (-)			78	0,02%
Forward USD/PLN, 2017.07.10 (-)			46	0,01%
Forward USD/PLN, 2017.08.28 (-)			155	0,05%
Forward USD/PLN, 2017.08.28 (-)			480	0,15%
Forward USD/PLN, 2017.08.29 (-)			84	0,03%
Forward USD/PLN, 2017.07.24 (-)			318	0,10%
Forward USD/PLN, 2017.07.26 (-)			-16	-0,01%
Suma:			1 040	0,33%

PN

II. BILANS

BILANS	2017-06-30	2016-12-31
I. Aktywa	316 838	249 174
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25 757	10 085
2) Należności	8 700	2 483
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	280 954	236 162
- dłużne papiery wartościowe	1	1
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	1 427	444
- dłużne papiery wartościowe	-	-
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	8 647	3 825
- z tytułu ujemnej wyceny instrumentów pochodnych	387	35
III. Aktywa netto (I - II)	308 191	245 349
IV. Kapitał Subfunduszu	251 193	240 652
1) Kapitał wpłacony	1 712 584	1 518 662
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-1 461 391	-1 278 010
V. Dochody zatrzymane	-29 287	-56 639
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-64 890	-51 959
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	35 603	-4 680
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	86 285	61 336
VII. Kapitał Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	308 191	245 349
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	3 395 524,0500	3 330 690,1480
Kategoria A	3 395 524,0500	3 330 690,1480
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	90,76	73,66
Kategoria A	90,76	73,66

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych za wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

Niniejszy bilans należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

III. RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2017-01-01 do 2017-06-30	od 2016-01-01 do 2016-12-31	od 2016-01-01 do 2016-06-30
I. Przychody z lokat	637	1 163	671
Dywidendy i inne udziały w zyskach	616	1 125	655
Przychody odsetkowe	21	38	16
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	-	-
Pozostałe	-	-	-
II. Koszty funduszu	13 568	15 561	7 760
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	11 648	14 361	5 929
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Opłaty dla depozytariusza	44	85	49
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-	-	-
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	11	17	12
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-	-	-
Usługi prawne	-	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	-	-	-
Koszty odsetkowe	7	-	-
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	1 822	1 028	1 713
Pozostałe	36	70	57
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	-	-	-
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	13 568	15 561	7 760
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-12 931	-14 398	-7 089
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	65 232	15 341	-15 110
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	40 283	16 593	-6 446
- z tytułu różnic kursowych	150	9 726	6 708
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	24 949	-1 252	-8 664
- z tytułu różnic kursowych	-14 393	2 429	251
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	52 301	943	-22 199
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa			
Kategoria A	15,40	0,28	-5,49

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych za wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na jednostkę uczestnictwa.

Niniejszy rachunek wyniku z operacji należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2017-01-01 do 2017-06-30		od 2016-01-01 do 2016-12-31	
I. Zmiana wartości aktywów netto				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	245 349		385 545	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	52 301		943	
a) przychody z lokat netto	-12 931		-14 398	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	40 283		16 593	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	24 949		-1 252	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	52 301		943	
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem):	-		-	
a) z przychodów z lokat netto	-		-	
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	-		-	
c) z przychodów ze zbycia lokat	-		-	
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem)	10 541		-141 139	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	193 922		252 099	
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-183 381		-393 238	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	62 842		-140 196	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	308 191		245 349	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*)	270 705		285 981	
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa				
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym				
Kategoria A				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	2 208 741,2379		3 575 486,0210	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	2 143 907,3359		5 675 215,3210	
Saldo zmian	64 833,9020		-2 099 729,3000	
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu				
Kategoria A				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	24 329 593,0899		22 120 851,8520	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	20 934 069,0399		18 790 161,7040	
Saldo zmian	3 395 524,0500		3 330 690,1480	
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	-		-	
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa				
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego				
Kategoria A	73,66		71,00	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego				
Kategoria A	90,76		73,66	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym				
Kategoria A	23,21%		3,75%	
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
Kategoria A	73,92	2017-01-02	58,44	2016-02-09
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
Kategoria A	95,54	2017-06-08	76,53	2016-09-30
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym (**)				
Kategoria A	90,76	2017-06-30	73,66	2016-12-31
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	10,11%		5,44%	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	8,68%		5,02%	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-		-	
Opłaty dla depozytariusza	0,03%		0,03%	
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-		-	
Usługi w zakresie rachunkowości	0,01%		0,01%	
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	-		-	

*) Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym została wyliczona w oparciu o wartości aktywów netto na każdy dzień kalendarzowy w badanym okresie. W dniach, w których nie była przeprowadzona wycena oficjalna, przyjęto wartość aktywów netto z dnia ostatniej wyceny oficjalnej.

**) Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym jest podawana zgodnie z wyceną bilansową.

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych za wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

Niniejsze zestawienie zmian w aktywach netto należy analizować łącznie z wprowadzeniem, notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE:

SKARBIEC FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY, SUBFUNDUSZ SKARBIEC – SPÓŁEK WZROSTOWYCH

Nota nr 1

Opis przyjętych zasad rachunkowości:

1. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmują się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą.
2. Wartość aktywów netto Subfunduszu jest równa wartości wszystkich aktywów Subfunduszu w dniu wyceny pomniejszonej o zobowiązania Subfunduszu.
3. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego bądź kapitału wypłaconego jest dzień wydania lub wykupienia jednostek.
4. Na potrzeby określenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w określonym dniu wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami ujmowanymi zgodnie z pkt. 3.
5. Nabyte składniki lokat ujmują się w księgach rachunkowych według ceny nabycia. Składniki lokat nabyte nieodpłatnie posiadają cenę nabycia równą zero.
6. Otwarty kontrakt terminowy ujmują się w księgach rachunkowych Subfunduszu według wartości księgowej równej zero; prowizja maklerska i inne koszty związane z jego otwarciem pomniejszają niezrealizowany zysk (powiększają niezrealizowaną stratę) z wyceny kontraktu; prowizja maklerska oraz inne koszty związane z zamknięciem kontraktu pomniejszają zrealizowany zysk (powiększają zrealizowaną stratę) z kontraktu terminowego.
7. Składniki lokat Subfunduszu otrzymane w zamian za inne składniki lokat mają przypisaną cenę nabycia wynikającą z ceny nabycia tych składników lokat, w zamian za które zostały otrzymane, skorygowaną o ewentualne dopłaty lub otrzymane przychody pieniężne.
8. W przypadku dłużnych papierów wartościowych z naliczanymi odsetkami wartość ustaloną w stosunku do ich wartości nominalnej i wartość naliczonych odsetek ujmują się w jednostkowym sprawozdaniu finansowym łącznie i prezentuje łącznie jako składnik lokat Subfunduszu.
9. Zysk lub stratę ze zbycia lokat wylicza się metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze”, polegającą na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat, a w przypadku instrumentów wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - najwyższej bieżącej wartości księgowej (nie dotyczy papierów wartościowych nabytych z udzielonym przez drugą stronę przyrzeczeniem odkupu). W przypadku wygaśnięcia zobowiązań z tytułu wystawionych opcji, uznaje się, iż wygaśnięciu podlegają kolejno te zobowiązania, z tytułu których zaciągnięcia otrzymano najniższą premię netto. Zysk lub stratę ze zbycia walut obcych wylicza się metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze”.
10. W przypadku, gdy jednego dnia dokonane zostają transakcje zbycia i nabycia danego papieru wartościowego, ujmują się w pierwszej kolejności nabycie posiadanego składnika.
11. Przysługujące zgodnie z uchwałą walnego zgromadzenia akcjonariuszy prawo poboru akcji notowanych na rynku aktywnym ujmują się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs nie uwzględniający wartości tego prawa. Niewykonane prawo poboru akcji uznaje się za zbyte według wartości równej zero w dniu następnym po dniu wygaśnięcia tego prawa.
12. Należną dywidendę z akcji notowanych na rynku aktywnym ujmują się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs rynkowy nie uwzględniający wartości prawa do dywidendy.
13. Przysługujące prawo do dywidendy od akcji nienotowanych na rynku aktywnym oraz przysługujące prawo poboru akcji nienotowanych na rynku aktywnym ujmują się w księgach w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.

14. Zmianę wartości nominalnej nabytych akcji, nie powodującą zmiany wysokości kapitału akcyjnego emitenta, ujmuje się w ewidencji analitycznej, w której dokonuje się zmiany liczby posiadanych akcji oraz jednostkowej ceny nabycia.
15. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny lokat wpływa na wzrost (spadek) wyniku z operacji.
16. Nabycie lub zbycie składników lokat przez Subfundusz ujmuje się w księgach rachunkowych w dacie zawarcia umowy. Składniki lokat nabyte lub zbyte przez Subfundusz po godzinie 23:30 w dniu wyceny oraz składniki lokat, dla których na godzinę 23:30 Subfundusz nie otrzymał potwierdzenia zawarcia transakcji ujmowane są w najbliższej dacie wyceny aktywów Subfunduszu i ustalenia jego zobowiązań, w której jest to możliwe.
17. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu. Jeżeli operacje dotyczące Subfunduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie ustala kursu – ich wartość należy określić w relacji do wskazanej przez Subfundusz waluty, dla której ustalany jest średni kurs przez Narodowy Bank Polski.
18. Przychody z lokat obejmują w szczególności: dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, dywidendy i inne udziały w zyskach, przychody odsetkowe oraz przychody związane z posiadaniem nieruchomości.
19. Koszty Subfunduszu obejmują w szczególności: ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych. Koszty odsetkowe (w tym efekt amortyzacji premii, składający się na wycenę aktywów nienotowanych na aktywnym rynku metodą skorygowanej ceny nabycia z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej) oraz koszty związane z posiadaniem nieruchomości.
20. Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej nalicza się zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta oraz prezentuje odpowiednio jako składnik lokat notowanych lub nienotowanych na aktywnym rynku. Przychody odsetkowe od lokat bankowych nalicza się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej oraz prezentuje odpowiednio w pozycji należności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu.
21. W przypadku kosztów Subfunduszu tworzy się rezerwę na przewidywane wydatki. Płatności z tytułu kosztów zmniejszają uprzednio utworzoną rezerwę. Preliminarz kosztów zawiera pozycje w wysokości uzasadnionej, ustalone na podstawie stawek okresowych odpowiednio do częstotliwości ustalania wartości aktywów netto w dniach wyceny.
22. Koszty odsetkowe z tytułu kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Subfundusz rozlicza się w czasie przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Stosowane najważniejsze zasady wyceny

1. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się w dniu wyceny określonym w Statucie.
2. Jako moment wyceny Subfundusz przyjął godzinę 23:30 czasu polskiego, o której pobierane są ostatnie dostępne kursy, pozwalające na oszacowanie wartości godziwej posiadanych przez Subfundusz lokat w danym dniu wyceny.
3. Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania Subfunduszu ustala się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem następujących zasad:
 - 3.1. wartością godziwą składników lokat notowanych na rynku aktywnym jest ostatni dostępny na moment wyceny kurs z aktywnego rynku.
 - 3.2. wartość dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na rynku aktywnym wyznacza się w skorygowanej cenie nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
 - 3.3. wartość godziwa pozostałych składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku może zostać oszacowana przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi, o ile jest możliwe rzetelne oszacowanie przez jednostkę przepływów pieniężnych związanych z tym składnikiem lub poprzez zastosowanie właściwego modelu wyceny składnika lokat o ile wprowadzone do tego modelu dane wejściowe pochodzą z aktywnego rynku lub poprzez oszacowanie wartości

składnika lokat za pomocą powszechnie uznanych metod estymacji lub poprzez oszacowanie na podstawie publicznie ogłoszonej na aktywnym rynku ceny nieróżniącego się istotnie papieru wartościowego, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym.

4. W przypadku papierów wartościowych notowanych na więcej niż jednym rynku aktywnym, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym. Subfundusz dokonuje wyboru rynków głównych na koniec każdego miesiąca kalendarzowego.
5. Nieruchomości wycenia się w oparciu o operat szacunkowy sporządzony zgodnie z przepisami o gospodarce nieruchomościami, z uwzględnieniem wszelkich istotnych zmian wartości godziwej nieruchomości po sporządzeniu operatu szacunkowego w okresie jego obowiązywania.
6. Aktywa oraz zobowiązania długoterminowe w walutach obcych wycenia się w walucie, w której są notowane na aktywnym rynku. W przypadku aktywów lub zobowiązań długoterminowych w walutach obcych nienotowanych na rynku aktywnym – w walucie, w której papier wartościowy jest denominowany. Aktywa oraz zobowiązania długoterminowe w walutach obcych wykazuje się w walucie polskiej po przeliczeniu według ostatniego dostępnego na moment wyceny średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
7. 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.
8. Środki pieniężne oraz niedenominowane w złotych należności i zobowiązania wykazuje się w walucie, w której są wyrażone, w przeliczeniu na walutę polską.

Dzień wyceny

Dzień wyceny – dzień wyceny aktywów Subfunduszu i ustalenia wartości aktywów netto Subfunduszu na jednostkę uczestnictwa przypadający w każdym dniu, w którym odbywa się sesja na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Stosowane w okresie sprawozdawczym zasady rachunkowości

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. Nr 249 poz. 1859).

Metoda stosowana przy obliczaniu całkowitej ekspozycji

Zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 30 kwietnia 2013 roku w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych Towarzystwo dokonało wyboru metody obliczania całkowitej ekspozycji Subfunduszu, a także zapewniło jej wdrożenie i stosowanie. Towarzystwo oblicza całkowitą ekspozycję Subfunduszu, przy zastosowaniu metody zaangażowania.

Wprowadzone zmiany sposobu prezentacji

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wprowadzono zmian sposobu prezentacji.

Nota nr 2 Należności Subfunduszu

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	2017-06-30	2016-12-31
Należności	8 700	2 483
Z tytułu zbytych lokat	7 275	2 166
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	354	224
Z tytułu dywidend	-	-
Z tytułu odsetek	-	-
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe, w tym:	1 071	93
- z tytułu otrzymanych zabezpieczeń	980	-

Nota nr 3 Zobowiązania Subfunduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2017-06-30	2016-12-31
Zobowiązania	8 647	3 825
Z tytułu nabytych aktywów	-	2 416
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	387	35
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	236	32
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	2 019	454
Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	-	-
Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	-	-
Z tytułu wyemitowanych obligacji	-	-
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	-	-
Z tytułu rezerw	4 595	856
Pozostałe, w tym:	1 410	32
- z tytułu otrzymanych zabezpieczeń	980	-

Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	2017-06-30		2016-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki / waluty	-	25 757	-	10 085
MBANK S.A.	-	24 777	-	10 085
GBP	971	4 676	3	15
EUR	327	1 382	538	2 380
PLN	18 719	18 719	7 690	7 690
USD	-	-	-	-
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	-	980	-	-
PLN	980	980	-	-

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2017-01-01 do 2017-06-30		od 2016-01-01 do 2016-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	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 (*)	-	18 125	-	8 658
CHF	8	33	-	-
DKK	-	-	80	47
EUR	353	1 503	179	787
GBP	52	251	16	81
HKD	3	2	-	-
PLN	14 722	14 722	5 770	5 770
TRY	-	-	47	63
USD	407	1 614	479	1 910

*) Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych został wyliczony w oparciu o stany środków pieniężnych na każdy dzień roboczy w badanym okresie począwszy od dnia pierwszej wyceny.

NOTA-4 III. Ekwiwalenty środków pieniężnych

Nie dotyczy

Nota nr 5 Ryzyka

NOTA-5 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*)	2017-06-30	2016-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	1	1
Dłużne papiery wartościowe	1	1
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-	-
Suma:	1	1

*) Za aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej uznano obligacje stałokuponowe, obligacje zerokuponowe, bony skarbowe, listy zastawne stałokuponowe, certyfikaty depozytowe stałokuponowe oraz weksle.

NOTA-5 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO PRZEPLYWU ŚRODKÓW	2017-06-30	2016-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku (**)	-	-
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (**)	-	-
Zobowiązania (***)	-	-
Suma:	-	-

**) Za aktywa obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikających ze stopy procentowej uznano obligacje zmiennokuponowe, listy zastawne zmiennokuponowe, certyfikaty depozytowe zmiennokuponowe oraz instrumenty pochodne wystawione na stopę procentową, o dodatniej wycenie na dzień bilansowy.

***) Za zobowiązania obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej uznano instrumenty pochodne wystawione na stopę procentową, o ujemnej wycenie na dzień bilansowy.

NOTA-5 RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ DRUGĄ STRONĘ TRANSAKCJI	2017-06-30	2016-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym w przypadku gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków, przy czym nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń (****)	35 885	13 013
Środki na rachunkach bankowych	25 757	10 085
Należności	8 700	2 483
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	1	1
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	1 427	444
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	-	-

****) Ryzyko kredytowe obejmuje ryzyko niewypelnienia przez kontrahenta zobowiązań z wyemitowanych papierów wartościowych (obligacji stało-, zmiennokuponowych, bonów skarbowych i listów zastawnych), depozytów będących składnikami portfela lokat, przechowywanych na rachunkach bankowych środków pieniężnych oraz niewywiązania się kontrahenta z zawartych transakcji, w szczególności na niestandardyzowane instrumenty pochodne oraz transakcji typu buy-sell-back.

*****) Za znaczącą koncentrację ryzyka kredytowego uznano poziom 10% udziału procentowego danego emitenta w aktywach ogółem dla poszczególnych kategorii lokat.

NOTA-5 RYZYKO WALUTOWE	2017-06-30	2016-12-31
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	-	-
Środki na rachunkach bankowych	6 058	2 395
Należności	7 366	93
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	235 195	173 024
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	1 427	444
Zobowiązania	387	2 451

PH

Nota nr 6 Instrumenty pochodne

		2017-06-30								
NOTA-6 INSTRUMENTY POCODNE		Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne										
Forward										
Forward CHF/PLN, 2017.07.10 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	46	-	2017-07-10	1,105,833.00 CHF po kursie walutowym 3,910,100,000 PLN	2017-07-10	2017-07-10	
Forward CHF/PLN, 2017.07.10 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	1	-	2017-07-10	709,999.14 CHF po kursie walutowym 3,869,250,000 PLN	2017-07-10	2017-07-10	
Forward EUR/PLN, 2017.07.10 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	-	-	2017-07-10	865,328.00 EUR po kursie walutowym 4,227,900,000 PLN	2017-07-10	2017-07-10	
Forward EUR/PLN, 2017.07.05 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	-78	-	2017-07-05	2,043,000.00 EUR po kursie walutowym 4,188,550,000 PLN	2017-07-05	2017-07-05	
Forward EUR/PLN, 2017.07.06 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	-293	-	2017-07-06	9,873,980.00 EUR po kursie walutowym 4,197,300,000 PLN	2017-07-06	2017-07-06	
Forward GBP/PLN, 2017.07.10 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	153	-	2017-07-10	909,602.00 GBP po kursie walutowym 4,982,900,000 PLN	2017-07-10	2017-07-10	
Forward USD/PLN, 2017.07.10 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	16	-	2017-07-10	650,094.29 USD po kursie walutowym 3,730,820,000 PLN	2017-07-10	2017-07-10	
Forward USD/PLN, 2017.08.16 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	50	-	2017-08-16	1,500,000.00 USD po kursie walutowym 3,740,800,000 PLN	2017-08-16	2017-08-16	

SKARBIEC FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ SKARBIEC – SPOŁEK WZROSTOWYCH

PL

2017-06-30										
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego	
Forward USD/PLN, 2017.08.21 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	78	-	2017-08-21	1.821.594,00 USD po kursie walutowym 3.7505500000 PLN	2017-08-21	2017-08-21	
Forward USD/PLN, 2017.07.10 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	46	-	2017-07-10	869.564,33 USD po kursie walutowym 3.7596500000 PLN	2017-07-10	2017-07-10	
Forward USD/PLN, 2017.08.28 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	155	-	2017-08-28	1.881.805,00 USD po kursie walutowym 3.7899200000 PLN	2017-08-28	2017-08-28	
Forward USD/PLN, 2017.08.28 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	480	-	2017-08-28	9.157.453,38 USD po kursie walutowym 3.7599400000 PLN	2017-08-28	2017-08-28	
Forward USD/PLN, 2017.08.29 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	84	-	2017-08-29	2.597.330,00 USD po kursie walutowym 3.7399000000 PLN	2017-08-29	2017-08-29	
Forward USD/PLN, 2017.07.24 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	318	-	2017-07-24	25.640.364,00 USD po kursie walutowym 3.7192000000 PLN	2017-07-24	2017-07-24	
Forward USD/PLN, 2017.07.26 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	-16	-	2017-07-26	2.000.000,00 USD po kursie walutowym 3.6989000000 PLN	2017-07-26	2017-07-26	

2016-12-31										
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłej płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego	
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne										
Forward										
Forward EUR/PLN, 2017.01.23 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	158	-	2017-01-23	5.000.000,00 EUR po kursie walutowym 4.4625000000 PLN	2017-01-23	2017-01-23	
Forward EUR/PLN, 2017.01.23 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	16	-	2017-01-23	2.500.000,00 EUR po kursie walutowym 4.4375000000 PLN	2017-01-23	2017-01-23	
Forward EUR/PLN, 2017.01.23 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	-7	-	2017-01-23	1.675.000,00 EUR po kursie walutowym 4.4269000000 PLN	2017-01-23	2017-01-23	
Forward EUR/PLN, 2017.01.23 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	-5	-	2017-01-23	560.000,00 EUR po kursie walutowym 4.4211000000 PLN	2017-01-23	2017-01-23	
Forward GBP/PLN, 2017.01.23 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	56	-	2017-01-23	770.000,00 GBP po kursie walutowym 5.2218000000 PLN	2017-01-23	2017-01-23	
Forward USD/PLN, 2017.01.23 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	-23	-	2017-01-23	20.000.000,00 USD po kursie walutowym 4.1800500000 PLN	2017-01-23	2017-01-23	
Forward USD/PLN, 2017.01.23 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	146	-	2017-01-23	7.000.000,00 USD po kursie walutowym 4.2020000000 PLN	2017-01-23	2017-01-23	
Forward USD/PLN, 2017.01.23 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	29	-	2017-01-23	750.000,00 USD po kursie walutowym 4.2200000000 PLN	2017-01-23	2017-01-23	
Forward USD/PLN, 2017.01.23 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	25	-	2017-01-23	780.000,00 USD po kursie walutowym 4.2137000000 PLN	2017-01-23	2017-01-23	

SKARBIEC FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ SKARBIEC – SPOŁEK WZROSTOWYCH

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE		2016-12-31						
Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Krótko	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	14	-	2017-01-23	317,739.15 USD po kursie walutowym 4.2240000000 PLN	2017-01-23	2017-01-23

Nota nr 7 Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu lub drugiej strony do odkupu
Nie dotyczy

Nota nr 8 Kredyty i pożyczki
Nie dotyczy

Nota nr 9 Waluty i różnice kursowe

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	2017-06-30		2016-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Aktywa	-	316 838	-	249 174
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	26 757	-	10 085
EUR	-	1 382	538	2 380
GBP	327	4 676	3	15
PLN	971	-	7 690	7 690
2) Należności	19 699	8 700	-	2 483
DKK	-	27	49	29
EUR	46	64	14	64
PLN	15	1 334	2 390	2 390
USD	1 334	7 275	-	-
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	-	-	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-	-	-	-
CHF	2 397	280 954	-	236 162
EUR	12 661	9 267	-	-
GBP	-	53 519	9 254	40 941
PLN	45 759	-	745	3 831
USD	46 518	45 759	63 138	63 138
- dłużne papiery wartościowe	-	172 409	30 687	128 252
PLN	1	1	-	1
5) Składniki lokat nietotowane na aktywnym rynku, w tym:	1	1	1	1
CHF	-	1 427	-	444
EUR	12	47	-	-
GBP	32	153	39	174
USD	331	1 227	51	214

SKARBIEC FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ SKARBIEC – SPOŁEK WZROSTOWYCH

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	2017-06-30		2016-12-31	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-
6) Nieruchomości	-	-	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-	-	-
II. Zobowiązania				
EUR	88	8 647	3	3 825
PLN	8 260	8 260	1 374	1 374
USD	4	16	584	2 439

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU U LOKAT FUNDUSZU	od 2017-01-01 do 2017-06-30				od 2016-01-01 do 2016-06-30			
	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania a w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania a w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania a w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania a w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania a w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania a w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania a w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania a w tys.
Akcje	1 710	36	-1 556	-11 659	8 230	1 951	-	-
Kwity depozytowe	209	-	-213	-2 770	1 496	478	-	-
							5 246	1 006
							1 462	-
								-755

NOTA-9 III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	2017-06-30		2016-12-31	
	Kurs w stosunku do zł	Waluta	Kurs w stosunku do zł	Waluta
CHF	3,6667	CHF	4,1173	CHF
DKK	0,5684	DKK	0,5951	DKK
EUR	4,2265	EUR	4,4240	EUR
GBP	4,8132	GBP	5,1445	GBP
SEK	0,4379	SEK	0,4619	SEK
TRY	1,0535	TRY	1,1867	TRY
USD	3,7062	USD	4,1793	USD

PN

Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2017-01-01 do 2017-06-30		od 2016-01-01 do 2016-12-31		od 2016-01-01 do 2016-06-30	
	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	21 023	24 318	35 216	-9 171	4 672	-15 039
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	19 260	631	-18 623	7 919	-11 118	6 375
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Suma:	40 283	24 949	16 593	-1 252	-6 446	-8 664

NOTA-10 II. Wyplacone dochody Subfunduszu

Nie dotyczy

NOTA-10 III. Wyplacone przychody ze zbycia lokat Subfunduszu

Nie dotyczy

Nota nr 11 Koszty Subfunduszu

NOTA-11 I. Koszty pokrywane przez Towarzystwo

Nie dotyczy

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2017-01-01 do 2017-06-30	od 2016-01-01 do 2016-12-31	od 2016-01-01 do 2016-06-30
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	5 363	11 455	5 929
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	6 285	2 906	-
Suma:	11 648	14 361	5 929

Nota nr 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
I. Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	245 349	385 545	250 514
II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe			
Kategoria A	73,66	71,00	69,92

PW

INFORMACJA DODATKOWA

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy:

Nie ujawniły się znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które należało ująć w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy.

2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym:

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dniu bilansowym, które należałoby ująć w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

3. Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi:

Nie wystąpiły różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi.

4. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność Subfunduszu:

a) Informacja o przypadkach informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa:

Nie wystąpiły przypadki informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

b) Informacja o przypadkach zawieszenia dokonywania wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa:

Nie wystąpiły przypadki zawieszenia dokonywania wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

c) Informacja o przypadkach nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz:

Nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz.

5. Na dzień podpisania jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności. W związku z tym jednostkowe sprawozdanie finansowe nie zawiera związanych z tą kwestią korekt.

6. Inne informacje niż wskazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Subfunduszu i ich zmian:

Brak innych informacji niż wskazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Subfunduszu i ich zmian.

7. Pozostałe informacje:

Brak innych informacji niż wskazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Subfunduszu i ich zmian.



**SKARBIEC FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ SKARBIEC – SPÓŁEK WZROSTOWYCH**

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Paweł Witkowski
Menadżer Wydziału Sprawozdawczego
Departament Administracji i Wyceny Aktywów
ProService Finteco Sp. z o.o.

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Marek Rybiec
Prezes Zarządu Skarbiec TFI S.A.

Jakub Kocjan
Wiceprezes Zarządu Skarbiec TFI S.A.

Bartosz Józefiak
Członek Zarządu Skarbiec TFI S.A.

Krzysztof Czerkas
Członek Zarządu Skarbiec TFI S.A.

Podpisy osób odpowiedzialnych za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Paweł Sujecki
Prezes Zarządu
ProService Finteco Sp. z o.o.

Anna Urbańska
Wiceprezes Zarządu
ProService Finteco Sp. z o.o.

Warszawa, dnia 25 sierpnia 2017 roku