



**Raport niezależnego biegłego rewidenta
z przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r.**

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

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu SKARBIEC – OBLIGACJI GLOBALNYCH, będącego wydzielonym Subfunduszem SKARBIEC Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (zwanego dalej „Subfunduszem”) z siedzibą w Warszawie przy ulicy Lecha Kaczyńskiego 26, zarządzanego przez Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (zwane dalej „Towarzystwem”), obejmującego wprowadzenie do półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, zestawienie lokat i bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2018 r. oraz rachunek wyniku z operacji i zestawienie zmian w aktywach netto sporządzone za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 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 2018 r., poz. 395, 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 Towarzystwa. 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* przyjętego jako Krajowy Standard Przeglądu 2410 uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 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 Badania. Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności,

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., ul. Lecha Kaczyńskiego 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, ul. Lecha Kaczyńskiego 14.



że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania.

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 2018 r. oraz wyniku z operacji za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r. zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w Ustawie o rachunkowości oraz przepisami Rozporządzenia w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

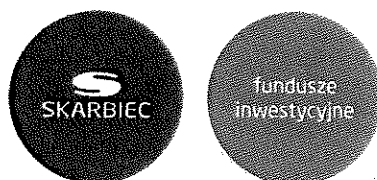
Przeprowadzający przegląd w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 144:

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'Bartłomiej Szawłowski', is written over the printed name.

Bartłomiej Szawłowski

Kluczowy Biegły Rewident
Numer w rejestrze 12780

Warszawa, 24 sierpnia 2018 r.



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SUBFUNDUSZ SKARBIEC – OBLIGACJI GLOBALNYCH

WYDZIELONY W RAMACH

SKARBIEC FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2018 ROKU

DO DNIA 30 CZERWCA 2018 ROKU

WPROWADZENIE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SUBFUNDUSZU

Nazwa Subfunduszu

Subfundusz SKARBIEC – OBLIGACJI GLOBALNYCH został wydzielony w ramach funduszu SKARBIEC Fundusz Inwestycyjny Otwarty w dniu 25 listopada 2015 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 2018 roku, poz. 1355 z późn. zm.) (dalej jako „Ustawa”), w ramach którego na dzień 30 czerwca 2018 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 2018 roku nie został uruchomiony.

Subfundusz i Fundusz zostały utworzone na czas nieokreślony.

Subfundusz oferuje trzy kategorie Jednostek Uczestnictwa, różniących się w szczególności wysokością pobieranej od nich opłaty za zarządzanie, wysokością pobieranych opłat manipulacyjnych oraz wysokością minimalnych wpłat tytułem nabycia Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu, o których mowa w art. 228 ust. 1 i 2, 2a oraz art. 229 ust. 2 i 3 Statutu Funduszu:

1. Jednostki Uczestnictwa A:
 - a. pierwsza wpłata środków pieniężnych przez osobę uprawnioną do nabywania Jednostek Uczestnictwa na nowo otwierany Subrejestr powinna wynosić nie mniej niż 500 złotych, a każda następna wpłata Uczestnika – nie mniej niż 100 złotych;
 - b. stawka opłaty manipulacyjnej za zbywanie i odkupywanie Jednostek Uczestnictwa kategorii A Subfunduszu, o której mowa w art. 26 Statutu Funduszu, nie może przekroczyć 5,5% środków wpłacanych przez Uczestnika Subfunduszu na nabycie Jednostek Uczestnictwa kategorii A.
2. Jednostki Uczestnictwa B:
 - a. pierwsza wpłata środków pieniężnych przez osobę uprawnioną do nabywania Jednostek Uczestnictwa na nowo otwierany Subrejestr powinna wynosić nie mniej niż 100 000 złotych, a od dnia 1 lipca 2016 r. nie mniej niż 1 000 000 złotych, a każda następna wpłata Uczestnika – nie mniej niż 50 złotych;
 - b. przy nabywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa kategorii B nie są pobierane opłaty manipulacyjne.

PW

3. Jednostki Uczestnictwa PPE:

- a. pierwsza wpłata środków pieniężnych przez osobę uprawnioną do nabywania Jednostek Uczestnictwa na nowo otwierany Subrejestr powinna wynosić nie mniej niż 1 złoty, a każda następna wpłata Uczestnika – nie mniej niż 1 złoty.
- b. przy nabywaniu i odkupywaniu Jednostek Uczestnictwa kategorii PPE nie są pobierane opłaty manipulacyjne.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Fundusz, w ramach którego wydzielony jest Subfundusz jest zarządzany przez Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Lecha Kaczyńskiego 26 (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. Konstruktorskiej 12A.

Przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało poddane przeglądowi przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Lecha Kaczyńskiego 14.

Cel inwestycyjny Subfunduszu

1. Celem Subfunduszu jest długoterminowy wzrost Wartości Aktywów Subfunduszu w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Subfundusz dąży do realizacji celu inwestycyjnego przede wszystkim poprzez inwestowanie w dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych lub w tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania, mającą siedzibę za granicą zaklasyfikowane przez Fundusz do kategorii funduszy (subfunduszy) papierów dłużnych.
3. Subfundusz nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Specjalizacja Subfunduszu

1. Subfundusz lokuje środki w dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego, jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania, mające siedzibę za granicą, które zostały zaklasyfikowane przez Fundusz do kategorii funduszy (subfunduszy) papierów dłużnych. Wartość tych lokat nie może stanowić mniej niż 60% wartości Aktywów Subfunduszu. Subfundusz może lokować do 40% wartości Aktywów Subfunduszu w depozyty bankowe i akcje. Lokaty w akcje mogą być dokonywane wyłącznie w przypadku, gdy nabycie ich nastąpiło w wyniku konwersji instrumentów dłużnych stanowiących lokaty Subfunduszu, z zastrzeżeniem, że nie mogą one stanowić więcej niż 10% aktywów Subfunduszu.
2. Subfundusz z zastrzeżeniem powyższego może lokować w:
 - 1) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych, w tym jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych z wydzielonymi subfunduszami, 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 (subfunduszy) papierów dłużnych przez które rozumie się takie fundusze lub instytucje wspólnego inwestowania, które lokują co najmniej 60% swoich aktywów w instrumenty dłużne, lub posiadają indeks odniesienia (benchmark), w którym udział rynku papierów dłużnych lub stopy procentowej wynosi co najmniej 80%,
 - 2) depozyty bankowe o terminie zapadalności nie dłuższym niż rok płatne na żądanie lub które można wycofać przed terminem zapadalności.
3. Czynniki brane pod uwagę przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych będą:
 - 1) w zakresie lokat określonych w pkt 1: ocena sytuacji makroekonomicznej kraju emitenta, w tym bieżącego i prognozowanego poziomu stóp procentowych, aktualnego i oczekiwanego poziomu inflacji, ocena ryzyka kredytowego dotyczącego podmiotów związanych z nabywanymi lokatami, konkurencyjność oprocentowania, płynność dokonywanych lokat, ocena sytuacji finansowej w stosunku do innych emitentów o tym samym ratingu, wycena w stosunku do innych papierów wartościowych oraz analiza statystyczna agencji ratingowych,
 - 2) w zakresie lokat określonych w pkt 2.1: w szczególności analiza dokumentacji funduszu lub instytucji

wspólnego inwestowania, w tym analiza postanowień dotyczących realizowanej polityki inwestycyjnej, osiągnięte historyczne wyniki inwestycyjne zarówno w odniesieniu do benchmarków jak i w ujęciu absolutnym, ratingi i analizy agencji ratingowych i instytucji monitorujących rynek funduszy inwestycyjnych i instytucji wspólnego inwestowania,

- 3) w zakresie lokat określonych w pkt 2.2: w szczególności rentowność lokaty oraz wiarygodność kredytowa banku, z którym zawierana będzie umowa.
4. Indeks odniesienia Subfunduszu (Benchmark) jest rentowność portfela wzorcowego o składzie: WIBID 3M + 2% w skali roku.

Ograniczenia inwestycyjne

1. Subfundusz może lokować do 10% wartości swoich aktywów w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot, jeżeli łączna wartość lokat w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego podmiotów, w których Subfundusz ulokował ponad 5% wartości aktywów, nie przekroczy 40% wartości Aktywów Subfunduszu.
2. Subfundusz może lokować do 20% wartości aktywów łącznie w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy o rachunkowości, dla której jest sporządzane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
3. W przypadku, o którym mowa w pkt. 2, Subfundusz, z zastrzeżeniem pkt. 4, nie może lokować więcej niż 5% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej.
4. Łączna wartość lokat Subfunduszu w papiery wartościowe i Instrumenty Rynku Pieniężnego, w których Subfundusz ulokował ponad 5% wartości Aktywów Subfunduszu nie więcej jednak niż 10%, wyemitowane przez podmioty należące do grupy kapitałowej, oraz inne podmioty nie może przekroczyć 40% wartości Aktywów Subfunduszu.
5. Subfundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, Narodowy Bank Polski, jednostkę samorządu terytorialnego, państwo członkowskie, jednostkę samorządu terytorialnego państwa członkowskiego, państwo należące do OECD lub międzynarodową instytucję finansową, której członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub co najmniej jedno państwo członkowskie.
6. Subfundusz może lokować do 35% wartości Aktywów Subfunduszu w papiery wartościowe poręczone lub gwarantowane przez podmioty, o których mowa w pkt. 5, przy czym łączna wartość lokat w papiery wartościowe lub Instrumenty Rynku Pieniężnego wyemitowane przez podmiot, którego papiery wartościowe są poręczane lub gwarantowane, depozytów w tym podmiocie oraz wartość ryzyka kontrahenta wynikająca z transakcji, których przedmiotem są Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne, zawartych z tym podmiotem nie może przekroczyć 35% wartości Aktywów Subfunduszu.
7. Subfundusz może nie stosować ograniczeń, o których mowa w pkt. 5 i 6, w stosunku do papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, pod warunkiem, że papier wartościowy, emitent, poręczyciel lub gwarant posiada co najmniej rating inwestycyjny nadany przez co najmniej jedną z renomowanych agencji ratingowych. W przypadku, o którym mowa w poprzednim zdaniu, Subfundusz jest obowiązany dokonywać lokat w papiery wartościowe co najmniej sześciu różnych emisji, z tym że wartość lokaty w papiery żadnej z tych emisji nie może przekraczać 30% wartości 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 2018 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 30 czerwca 2018 roku. Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Subfundusz przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.
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	2018-06-30		Procentowy udział w aktywach ogółem	2017-12-31	
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.		Wartość według ceny nabycia w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem w aktywach ogółem
Akcje	-	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	350 668	359 783	88,99%	296 188	294 633
Instrumenty pochodne	-	-2 096	-0,51%	-	1 660
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-
Waluuty	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Suma:	350 668	357 687	88,48%	296 188	296 293
					76,06%

Udział całkowitej wartości lokat w wartości aktywów ogółem, bez uwzględnienia wyceny instrumentów pochodnych wynosi 88,99% natomiast udział dodatniej 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 UZUPEŁNIAJĄCE

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabywania w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
O terminie wykupu do 1 roku											
Obligacje											
Nienotowane na aktywnym rynku											
TURKIYE HALK BANKASI A.S. (XS1069383856)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	TURKIYE HALK BANKASI A.S.	Turcja	2019-06-04	4,7500% (Staly kupon)	3 744,00	400	1 621	1 504	0,37%
MFNANCE FRANCE S.A., EMISJA Z DN. 01.04.2014 (XS1050665386)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MFNANCE FRANCE S.A.	Francja	2019-04-01	2,3750% (Staly kupon)	4 361,60	600	2 741	2 663	0,66%
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI TURCJI (US900123BD15)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI TURCJI	Turcja	2019-03-11	7,0000% (Staly kupon)	3 744,00	500	2 154	1 964	0,49%
KREDYT INKASO S.A., SERIA Y (PLKINK00162)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	Polska	2019-06-21	5,7300% (Zmienny kupon)	1 000,00	400	400	401	0,10%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O., SERIA PB (PLGHLMO00107)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	2018-07-11	6,8100% (Zmienny kupon)	10 000,00	100	1 027	1 032	0,25%
MCI CAPITAL S.A., SERIA J (PLMCMG00194)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MCI CAPITAL S.A.	Polska	2018-12-11	5,6800% (Zmienny kupon)	1 000,00	600	606	603	0,15%
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI CZARNOGORY (XS1069342407)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	REPUBLIC OF MONTENEGRO	Czarnogóra	2019-05-20	5,3750% (Staly kupon)	4 361,60	500	2 211	2 236	0,55%
Aktywny rynek regulowany SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI GRECJI (GR0114028534)	Aktywny rynek regulowany	BORSA ITALIANA	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI GRECKIEJ	Grecja	2019-04-17	4,7500% (Staly kupon)	4 361,60	2 500	10 809	11 340	2,81%
OK1018 (PL0000109062)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDS POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2018-10-25	0,0000% (Zerowy kupon)	1 000,00	10 000	9 647	9 968	2,46%
Bony skarbowe											
Bony pieniężne											
Inne											
O terminie wykupu powyżej 1 roku											
Obligacje											
Nienotowane na aktywnym rynku											
INTERNATIONAL PERSONAL FINANCE PLC (XS1054714248)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	INTERNATIONAL PERSONAL FINANCE PLC	Wielka Brytania	2021-04-07	5,7500% (Staly kupon)	4 361,60	600	2 212	2 452	0,61%

SKARBIEC FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ SKARBIEC – OBLIGACJI GLOBALNYCH

PW

TABELA UZUPELNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
ORLEN CAPITAL AB (XS1082660744)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ORLEN CAPITAL AB	Szwecja	2021-06-30	2,5000% (Stały kupon)	4 361,60	1 700	7 587	8 056	1,99%
PZU FINANCE AB (XS1082661551)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PZU FINANCE AB	Szwecja	2019-07-03	1,3750% (Stały kupon)	436 160,00	10	4 451	4 455	1,10%
SYNTHOS FINANCE AB (XS1115183359)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SYNTHOS FINANCE AB	Szwecja	2021-09-30	4,0000% (Stały kupon)	4 361,60	1 650	7 352	7 480	1,85%
ALIOR BANK S.A., SERIA F (PLALIOR00094)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ALIOR BANK S.A.	Polska	2024-09-26	4,9200% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 000	1 030	1 038	0,26%
ALIOR BANK S.A., SERIA C (PLMRTMB00034)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ALIOR BANK S.A.	Polska	2022-10-21	5,8800% (Zmienny kupon)	10 000,00	60	620	621	0,15%
SKARB PAŃSTWA WĘGIER (US445545AD87)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	Węgry	2020-01-29	6,2500% (Stały kupon)	3 744,00	100	445	402	0,10%
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG, SERIA EMTN (XS0619437147)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	Austria	2021-05-18	6,6250% (Stały kupon)	436 160,00	6	2 977	2 912	0,72%
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI TURCJI (XS0503454166)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI TURCJI	Turcja	2020-05-18	5,1250% (Stały kupon)	4 361,60	1 850	8 535	8 624	2,13%
PKO FINANCE AB (XS0783934085)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PKO FINANCE AB	Szwecja	2022-09-26	4,6300% (Stały kupon)	3 744,00	700	2 644	2 805	0,69%
SKARB PAŃSTWA RUMUNII (US77586TAD81)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	Rumunia	2024-01-22	4,8750% (Stały kupon)	7 488,00	50	441	412	0,10%
MBANK S.A., SERIA MBKO170125 (PLBRE0005185)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	2025-01-17	3,9100% (Zmienny kupon)	100 000,00	3	304	308	0,08%
ALIOR BANK S.A., SERIA I (PLALIOR00136)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ALIOR BANK S.A.	Polska	2021-12-06	5,1300% (Zmienny kupon)	1 000,00	90	93	92	0,02%
BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A., SERIA W (PLBOS000266)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	Polska	2022-12-30	5,6100% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 100	1 112	1 140	0,28%
IDEA BANK S.A., SERIA K (PLIDEAB00047)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	IDEA BANK S.A.	Polska	2020-08-14	5,1100% (Zmienny kupon)	100,00	9 500	944	965	0,24%
DO & CO A.G., EMISJA Z DNIA 30.04.2014 (AT0000A15HF7)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	DO & CO A.G.	Austria	2021-03-04	3,1250% (Stały kupon)	2 180,80	1 500	3 494	3 496	0,87%

PL

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominal na	Liczba	Wartość według ceny nabywania w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
SKARB PAŃSTWA WĘGIER (US445545AE60)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	Węgry	2021-03-29	6,3750% (Staty kupon)	7 488,00	400	3 532	3 329	0,82%
SKARB PAŃSTWA RUMUNII (US77586TAC09)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	Rumunia	2023-08-22	4,3750% (Staty kupon)	7 488,00	300	2 485	2 390	0,59%
ORLEN CAPITAL AB (XS1429673327)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ORLEN CAPITAL AB	Szwecja	2023-06-07	2,5000% (Staty kupon)	4 361,60	450	2 035	2 103	0,52%
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI ALBANII (XS1300502041)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI ALBANII	Albania	2020-11-12	5,7500% (Staty kupon)	4 361,60	6 500	30 583	31 854	7,88%
ARCTIC PAPER S.A., SERIA A (PLARTPR00038)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ARCTIC PAPER S.A.	Polska	2021-08-31	4,4800% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 500	1 500	1 522	0,38%
KRUK S.A., SERIA AA3 (PLKRK0000440)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	2019-08-10	3,0000% (Staty kupon)	4 361,60	300	1 281	1 343	0,33%
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI CZARNOGÓRY (XS1377508996)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	REPUBLIC OF MONTENEGRO	Czarnogóra	2021-03-10	5,7500% (Staty kupon)	4 361,60	200	910	939	0,23%
REPUBLIKA INDONEZJI (XS1432493879)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	REPUBLIC OF INDONESIA	Indonezja	2023-06-14	2,6250% (Staty kupon)	4 361,60	2 000	9 010	9 370	2,32%
HB REAVIS FINANCE PL 2 SP. Z O.O., SERIA A (PLHBRVS00011)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	HB REAVIS FINANCE PL 2 SP. Z O.O.	Polska	2021-04-16	6,1800% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 000	1 000	1 012	0,25%
RYANAIR DAC (XS15656699763)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	RYANAIR DAC	Irlandia	2023-08-15	1,1250% (Staty kupon)	4 361,60	500	2 158	2 198	0,54%
KREDYT INKASO S.A., SERIA C1 (PLKRINK00204)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	Polska	2020-03-29	5,4800% (Zmienny kupon)	1 000,00	500	500	507	0,13%
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI CHORWACJI (XS1428088626)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI CHORWACJI	Chorwacja	2027-03-20	3,0000% (Staty kupon)	4 361,60	1 000	4 429	4 651	1,15%
CAPITAL PARK S.A., SERIA K (PLCPPRK00136)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	CAPITAL PARK S.A.	Polska	2020-04-27	4,1000% (Staty kupon)	436,16	5 000	2 115	2 196	0,54%
MCI CAPITAL S.A. (PLMCIIMG00244)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MCI CAPITAL S.A.	Polska	2020-06-19	5,6800% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 200	1 200	1 202	0,30%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. (XS1650147660)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	Polska	2021-07-25	0,7500% (Staty kupon)	436 160,00	15	6 292	6 578	1,63%

SKARBIEC FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ SKARBIEC – OBLIGACJI GLOBALNYCH

PN

TABELA UZUPELNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby eminenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
KRUK S.A., SERIA AE1 (PLKRK0000507)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	Polska	2022-05-10	3,5900% (Stały kupon)	4 361,60	500	2 113	2 192	0,54%
ALIOR BANK S.A., SERIA J (PLALIOR00201)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	ALIOR BANK S.A.	Polska	2020-08-11	3,0000% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 000	3 000	3 034	0,75%
GRIFFIN REAL ESTATE INVEST SP. Z O.O., SERIA 3A (PLGRFRL00033)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GRIFFIN REAL ESTATE INVEST SP. Z O.O.	Polska	2019-12-30	6,2000% (Zmienny kupon)	100 000,00	10	1 000	1 016	0,25%
SKARB PAŃSTWA WYBRZEŻA KOŚCI SŁONIOWEJ (XS1631414932)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SKARB PAŃSTWA WYBRZEŻA KOŚCI SŁONIOWEJ	Wybrzeże Kości Słoniowej	2025-06-15	5,1250% (Stały kupon)	4 361,60	1 500	6 602	6 807	1,68%
HB REAVIS FINANCE PL 2 SP. Z O.O., SERIA B (PLHBRVS00029)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	HB REAVIS FINANCE PL 2 SP. Z O.O.	Polska	2022-01-05	6,0100% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 000	1 000	1 029	0,25%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A., SERIA A (PLPEKAO00289)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	2027-10-29	3,3000% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 700	1 700	1 709	0,42%
BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A., SERIA D (PLBOS0000076)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	Polska	2021-05-18	6,1300% (Zmienny kupon)	10 000,00	300	3 011	3 031	0,75%
DINO POLSKA S.A., SERIA 1/2017 (PLDINPL00029)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	DINO POLSKA S.A.	Polska	2020-10-13	3,0000% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 500	1 500	1 510	0,37%
BANK MILLENNIUM S.A., SERIA R (PLBIG0000453)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK MILLENNIUM S.A.	Polska	2027-12-07	4,0800% (Zmienny kupon)	500 000,00	6	3 000	3 007	0,74%
GHELANCO INVEST SP. Z O.O., SERIA PH (PLGHLMC00347)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	GHELANCO INVEST SP. Z O.O.	Polska	2020-12-07	5,2800% (Zmienny kupon)	1 000,00	1 192	1 192	1 196	0,30%
CAPITAL PARK S.A., SERIA M (PLCPPRK00151)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	CAPITAL PARK S.A.	Polska	2020-12-21	4,1000% (Stały kupon)	436,16	3 000	1 260	1 310	0,33%
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI MACEDONII (XS1744744191)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI MACEDONII	Macedonia	2025-01-18	2,7500% (Stały kupon)	4 361,60	1 350	5 733	6 045	1,50%
WB ELECTRONICS S.A., SERIA 1/2017 (PLWBELE00027)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	WB ELECTRONICS S.A.	Polska	2020-11-03	4,5600% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 000	3 000	3 022	0,75%
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI CYPRU (XS1637276848)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI CYPRU	Cypr	2024-06-27	2,7500% (Stały kupon)	4 361,60	2 000	8 953	9 354	2,32%
MCI CAPITAL S.A., SERIA P (PLMCMG000251)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MCI CAPITAL S.A.	Polska	2021-03-01	5,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	500	493	503	0,13%

SKARBIEC FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ SKARBIEC – OBLIGACJI GLOBALNYCH

PW

TABELA UZUPELNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominal na	Liczba	Wartość według ceny nabytą w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
DEKPOL S.A., SERIA G (PLDEKPL00073)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	DEKPOL S.A.	Polska	2021-03-08	5,9800% (Zmienny kupon)	1 000,00	2 000	2 000	2 017	0,50%
PRIME CAR MANAGEMENT S.A., 1/2017 (PLPRMCM00055)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	PRIME CAR MANAGEMENT S.A.	Polska	2020-12-21	3,4000% (Zmienny kupon)	100 000,00	30	3 000	3 003	0,74%
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI CZARNOGÓRY (XS1807201899)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	REPUBLIC OF MONTENEGRO	Czarnogóra	2025-04-21	3,3750% (Stały kupon)	4 361,60	1 000	4 124	4 325	1,07%
MBANK S.A. (CH0418609613)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	2022-06-07	0,5650% (Stały kupon)	18 851,00	300	5 543	5 657	1,40%
NETFLIX INC (XS1821883102)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	NETFLIX INC	Stany Zjednoczone	2027-05-15	3,6250% (Stały kupon)	4 361,60	1 000	4 337	4 451	1,10%
Aktywny rynek regulowany								300 106 000	143 620	147 402	36,46%
PS0123 (PL00000110151)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDS POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2023-01-25	2,5000% (Stały kupon)	1 000,00	10 000	9 905	10 157	2,51%
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI GRECJI (GR0114029540)	Aktywny rynek regulowany	BORSA ITALIANA	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI GRECIEJ	Grecja	2022-08-01	4,3750% (Stały kupon)	4 361,60	2 000	8 775	9 537	2,36%
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI PORTUGALSKIEJ (PT020500013)	Aktywny rynek regulowany	BORSA ITALIANA	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI PORTUGALSKIEJ	Portugalia	2022-10-17	2,2000% (Stały kupon)	0,04	300 000 000	13 008	14 320	3,54%
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI WŁOSKIEJ (IT0005244782)	Aktywny rynek regulowany	BORSA ITALIANA	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI WŁOSKIEJ	Włochy	2022-04-01	1,2000% (Stały kupon)	4 361,60	1 200	5 125	5 213	1,29%
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI ARGENTYŃSKIEJ OBLIGACJA (CH0361824458)	Aktywny rynek regulowany	SWISS ELECTRONI C BOURSE	SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI ARGENTYŃSKIEJ	Argentyna	2020-10-12	3,3750% (Stały kupon)	18 851,00	800	15 953	15 144	3,75%
WZ1122 (PL0000109377)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDS POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2022-11-25	1,7800% (Zmienny kupon)	1 000,00	10 000	9 758	10 023	2,48%
PS0721 (PL0000109153)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDS POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2021-07-25	1,7500% (Stały kupon)	1 000,00	11 000	10 615	11 110	2,75%
PS0422 (PL0000109492)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDS POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2022-04-25	2,2500% (Stały kupon)	1 000,00	10 000	9 942	10 060	2,49%
PS0421 (PL0000108916)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDS POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2021-04-25	2,0000% (Stały kupon)	1 000,00	20 000	19 619	20 140	4,98%
WZ0126 (PL0000108817)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDS POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2026-01-25	1,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	30 000	29 286	29 700	7,35%

SKARBIEC FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ SKARBIEC – OBLIGACJI GLOBALNYCH

PN

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominal na	Liczba	Wartość według ceny nabywania w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
WS0922 (PL0000102646)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2022-08-23	5,7500% (Stały kupon)	1 000,00	5 000	5 685	5 915	1,46%
WZ0121 (PL0000106068)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2021-01-25	1,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 000	2 969	3 042	0,75%
WZ0120 (PL0000108601)	Aktywny rynek regulowany	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2020-01-25	1,8100% (Zmienny kupon)	1 000,00	3 000	2 980	3 041	0,75%
Bony skarbowe											
Bony pieniężne											
Inne											
Suma:								300 187 272	350 668	359 783	88,99%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA 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
Wystandaryzowane Instrumenty pochodne									
Aktywny rynek regulowany									
Aktywny rynek nierelulowany									
Nienotowane na aktywnym rynku									
Niewystandaryzowane Instrumenty pochodne									
Aktywny rynek regulowany									
Aktywny rynek nierelulowany									
Nienotowane na aktywnym rynku									
Forward CHF/PLN, 2018.07.24 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	1,941,253.73 CHF po kursie walutowym 3,6560000000 PLN	42 390 202	-	-2 096	-0,51%
Forward CHF/PLN, 2018.07.02 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	1,500,000.00 CHF po kursie walutowym 3,6812000000 PLN	42 390 202	-	-2 096	-0,51%
Forward CHF/PLN, 2018.07.02 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	2,196,831.94 CHF po kursie walutowym 3,6861500000 PLN	1 941 254	-	-232	-0,06%
Forward EUR/PLN, 2018.07.05 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	35,224.45 EUR po kursie walutowym 4,2389000000 PLN	1 500 000	-	-134	-0,03%
Forward EUR/PLN, 2018.07.25 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	13,508,492.07 EUR po kursie walutowym 4,3210800000 PLN	2 196 832	-	-185	-0,05%
						35 224	-	-4	-
						13 508 492	-	-622	-0,15%

SKARBIEC FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ SKARBIEC – OBLIGACJI GLOBALNYCH

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA 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 EUR/PLN, 2018.07.31 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	9.494.364,68 EUR po kursie walutowym 4.3161200000 PLN	9 494 365	-	-499	-0,12%
Forward EUR/PLN, 2018.07.05 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	1.241.355,80 EUR po kursie walutowym 4.3184000000 PLN	1 241 356	-	-54	-0,01%
Forward EUR/PLN, 2018.07.02 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	213.280,80 EUR po kursie walutowym 4.2712000000 PLN	213 281	-	-19	-0,01%
Forward EUR/PLN, 2018.07.12 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	85.000,00 EUR po kursie walutowym 4.2952000000 PLN	85 000	-	-6	-
Forward EUR/PLN, 2018.07.05 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	Polska	517.933,42 EUR po kursie walutowym 4.2733050000 PLN	517 933	-	-46	-0,01%
Forward EUR/PLN, 2018.07.27 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	7.531.335,57 EUR po kursie walutowym 4.3382000000 PLN	7 531 336	-	-222	-0,05%
Forward EUR/PLN, 2018.07.30 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	192.002,65 EUR po kursie walutowym 4.3485000000 PLN	192 003	-	-4	-
Forward EUR/PLN, 2018.08.02 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	451.462,67 EUR po kursie walutowym 4.3767000000 PLN	451 463	-	3	-
Forward USD/PLN, 2018.07.23 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	Polska	2.504.557,32 USD po kursie walutowym 3.7230000000 PLN	2 504 557	-	-50	-0,01%
Forward USD/PLN, 2018.07.31 (-) (Krótka)	Nienotowane na aktywnym rynku	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	Polska	977.107,39 USD po kursie walutowym 3.7200000000 PLN	977 107	-	-22	-0,01%
Suma:						42 390 202	-	-2 096	-0,51%

Procentowy udział ujemnej wyceny instrumentów pochodnych w zobowiązaniach ogółem wynosi 5,42%.

PLN

TABELE DODATKOWE

TABELA DODATKOWA GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
GRUPA KAPITAŁOWA COMMERZBANK AG	8 628	2,14%
GRUPA KAPITAŁOWA POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	9 383	2,32%
GRUPA KAPITAŁOWA POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	10 949	2,70%
Suma:	28 960	7,16%

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
WZ0126 (PL0000108817)	19 800	4,90%
PS0421 (PL0000108916)	201	0,05%
WZ1122 (PL0000109377)	1 503	0,37%
KRUK S.A., SERIA AA3 (PLKRK0000440)	1 343	0,33%
KRUK S.A., SERIA AE1 (PLKRK0000507)	2 192	0,54%
GRIFFIN REAL ESTATE INVEST SP. Z O.O., SERIA 3A (PLGRFRL00033)	1 016	0,25%
HB REAVIS FINANCE PL 2 SP. Z O.O., SERIA B (PLHBRVS00029)	1 029	0,25%
DINO POLSKA S.A., SERIA 1/2017 (PLDINPL00029)	1 510	0,37%
WB ELECTRONICS S.A., SERIA 1/2017 (PLWBELE00027)	3 022	0,75%
PRIME CAR MANAGEMENT S.A., 1/2017 (PLPRMCM00055)	3 002	0,74%
Forward EUR/PLN, 2018.07.05 (-)	-4	0,00%
MBANK S.A. (CH0418609613)	5 657	1,40%
Forward CHF/PLN, 2018.07.24 (-)	-232	-0,06%
Forward EUR/PLN, 2018.07.25 (-)	-622	-0,15%
Forward EUR/PLN, 2018.07.31 (-)	-499	-0,12%
Forward EUR/PLN, 2018.07.05 (-)	-54	-0,01%
Forward EUR/PLN, 2018.07.02 (-)	-19	-0,01%
Forward CHF/PLN, 2018.07.02 (-)	-134	-0,03%
Forward CHF/PLN, 2018.07.02 (-)	-185	-0,05%
Forward EUR/PLN, 2018.07.12 (-)	-6	0,00%
Forward EUR/PLN, 2018.07.27 (-)	-222	-0,05%
Forward EUR/PLN, 2018.07.30 (-)	-4	0,00%
Forward EUR/PLN, 2018.08.02 (-)	3	0,00%
Suma:	38 297	9,47%

PW

II. BILANS

BILANS	2018-06-30	2017-12-31
I. Aktywa	404 230	389 596
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 322	31 263
2) Należności	14	62 040
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	36 108	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	168 710	126 049
- dłużne papiery wartościowe	168 710	126 049
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	191 076	170 244
- dłużne papiery wartościowe	191 073	168 584
6) Nieruchomości	-	-
7) Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	38 699	12 356
- z tytułu ujemnej wyceny instrumentów pochodnych	2 099	-
III. Aktywa netto (I - II)	365 531	377 240
IV. Kapitał funduszu/subfunduszu	353 885	368 555
1) Kapitał wpłacony	631 679	518 346
2) Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-277 694	-149 791
V. Dochody zatrzymane	6 907	10 725
1) Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	5 028	3 906
2) Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 879	6 819
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	4 739	-2 040
VII. Kapitał funduszu/subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	365 531	377 240
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	3 410 063,4060	3 546 317,9030
Kategoria A	3 366 604,7010	3 502 799,6370
Kategoria B	43 458,7050	43 518,2660
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa		
Kategoria A	107,18	106,37
Kategoria B	108,07	106,99

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 2018-01-01 do 2018-06-30	od 2017-01-01 do 2017-12-31	od 2017-01-01 do 2017-06-30
I. Przychody z lokat	4 772	5 536	1 969
Dywidendy i inne udziały w zyskach	-	-	-
Przychody odsetkowe	4 768	5 536	1 969
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	-	-	-
Pozostałe	4	-	-
II. Koszty funduszu/subfunduszu	3 650	2 890	1 031
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	1 885	2 436	841
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Oplaty dla depozytariusza	93	100	31
Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-	-	-
Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	90	105	42
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	-	-	-
Usługi prawne	-	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	1	-	-
Koszty odsetkowe	32	8	3
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	1 546	241	114
Pozostałe	3	-	-
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	-	-	-
IV. Koszty funduszu/subfunduszu netto (II-III)	3 650	2 890	1 031
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	1 122	2 646	938
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	1 839	4 808	2 001
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-4 940	7 690	4 464
- z tytułu różnic kursowych	-1 076	-340	-194
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	6 779	-2 882	-2 463
- z tytułu różnic kursowych	10 874	-7 410	-4 006
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	2 961	7 454	2 939
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa			
Kategoria A	0,86	2,10	1,20
Kategoria B	1,16	2,64	1,01

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.

PW

IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2018-01-01 do 2018-06-30		od 2017-01-01 do 2017-12-31	
I. Zmiana wartości aktywów netto				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	377 240		131 779	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	2 961		7 454	
a) przychody z lokat netto	1 122		2 646	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-4 940		7 690	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	6 779		-2 882	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	2 961		7 454	
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu/subfunduszu (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)	-14 670		238 007	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	113 233		356 013	
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-127 903		-118 006	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+5)	-11 709		245 461	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	365 531		377 240	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*)	382 452		249 460	
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa				
1. Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym				
Kategoria A				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	1 059 970,8520		3 350 380,4080	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	1 196 165,7880		1 123 844,5510	
Saldo zmian	-136 194,9360		2 226 535,8570	
Kategoria B				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	0,0000		42 837,4010	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	59,5610		860,9400	
Saldo zmian	-59,5610		41 976,4610	
2. Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu/subfunduszu				
Kategoria A				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	5 993 198,7680		4 933 227,9160	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	2 626 594,0670		1 430 428,2790	
Saldo zmian	3 366 604,7010		3 502 799,6370	
Kategoria B				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	48 343,1110		48 343,1110	
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	4 884,4060		4 824,8450	
Saldo zmian	43 458,7050		43 518,2660	
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	106,37		103,13	
Kategoria B	106,99		103,24	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego				
Kategoria A	107,18		106,37	
Kategoria B	108,07		106,99	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym				
Kategoria A	0,76%		3,14%	
Kategoria B	1,01%		3,63%	
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny	Wartość	Data wyceny	Wartość	Data wyceny
Kategoria A	106,39	2018-01-03	103,14	2017/01/02, 2017/01/03
Kategoria B	107,02	2018-01-03	103,25	2017-01-02
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
Kategoria A	107,35	2018-04-27	106,38	2017-12-27
Kategoria B	108,16	2018-06-15	106,99	2017/12/27, 2017/12/31
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym (**)				
Kategoria A	107,18	2018-06-30	106,37	2017-12-31
Kategoria B	108,07	2018-06-30	106,99	2017-12-31
IV. Procentowy udział kosztów funduszu/subfunduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	1,92%		1,16%	
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	0,99%		0,98%	
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-		-	
Opłaty dla depozytariusza	0,05%		0,04%	
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	-		-	
Usługi w zakresie rachunkowości	0,05%		0,04%	
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu/subfunduszu	-		-	

PN

*) 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 – OBLIGACJI GLOBALNYCH

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

PW

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 2018., poz. 395 z późn. zm.) 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 20 lipca 2017 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/SUBFUNDUSZU	2018-06-30	2017-12-31
Należności	14	62 040
Z tytułu zbytych lokat	-	62 033
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	7	4
Z tytułu dywidend	-	-
Z tytułu odsetek	1	-
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe, w tym:	6	3
- z tytułu podatków	4	-
- należności od TFI	2	-

Nota nr 3 Zobowiązania Subfunduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	2018-06-30	2017-12-31
Zobowiązania	38 699	12 356
Z tytułu nabytych aktywów	-	9 592
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu/subfunduszu do odkupu	35 486	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	2 099	-
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	3	18
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	741	1 036
Z tytułu wypłaty dochodów funduszu/subfunduszu	-	-
Z tytułu wypłaty przychodów funduszu/subfunduszu	-	-
Z tytułu wyemitowanych obligacji	-	-
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	-	-
Z tytułu rezerw	333	340
Pozostałe składniki zobowiązań, w tym:	37	1 370
- z tytułu debetów na rachunkach bankowych	-	1 347

Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	2018-06-30		2017-12-31	
	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	-	8 322	-	31 263
DOM MAKLEPSKI BZ WBK S.A.	-	3 245	-	-
EUR	363	1 585	-	-
USD	443	1 660	-	-
BANK ZACHODNI WBK S.A.	-	302	-	300
PLN	302	302	300	300
CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	-	70	-	30
PLN	70	70	30	30
MBANK S.A.	-	3 484	-	30 933
CHF	-	-	-	-
EUR	1	4	-	-
PLN	3 480	3 480	30 933	30 933
ERSTE GRUP BANK AG	-	1 221	-	-
EUR	280	1 221	-	-

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2018-01-01 do 2018-06-30		od 2017-01-01 do 2017-12-31	
	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 (*)	-	9 175	-	14 249
CHF	-	-	29	115
EUR	263	1 123	52	222
PLN	7 258	7 258	13 858	13 858
USD	221	794	14	55

*) 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

SKARBIEC FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ SKARBIEC – OBLIGACJI GLOBALNYCH

Nota nr 5 Ryzyka

NOTA-5 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*)	2018-06-30	2017-12-31
	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	122 904	109 640
Dłużne papiery wartościowe	122 904	109 640
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	156 553	131 118
Dłużne papiery wartościowe	156 553	131 118
Suma:	279 457	240 758

*) 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 PRZEPŁYWU ŚRODKÓW	2018-06-30	2017-12-31
	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 (**)	45 806	16 409
Dłużne papiery wartościowe	45 806	16 409
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (**)	34 520	37 466
Dłużne papiery wartościowe	34 520	37 466
Zobowiązania (***)	-	-
Suma:	80 326	53 875

**) 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 PRZEWIDUJĄCĄ STRONĘ TRANSAKCJI	2018-06-30	2017-12-31
	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 (****)	404 230	389 596
Środki na rachunkach bankowych	8 322	31 263
Należności	14	62 040
Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	36 108	-
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	168 710	126 049
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	191 076	170 244
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (*****)	113 156	89 259
- Papiery dłużne emitowane przez Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	113 156	89 259

****) Ryzyko kredytowe obejmuje ryzyko niewypełnienia 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 niestandardizowane instrumenty pochodne oraz transakcje 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	2018-06-30	2017-12-31
	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 funduszu/subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	-	-
Środki na rachunkach bankowych	4 470	-
Należności	4	3
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	55 554	36 790
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	156 556	134 031
Zobowiązania	37 585	9 592

Nota nr 6 Instrumenty pochodne

2018-08-30									
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 przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Niewystandaryzowane Instrumenty pochodne									
Forward									
Forward CHF/PLN, 2018.07.24 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	-232	-	2018-07-24	1,941,253.73 CHF po kursie walutowym 3.6560000000 PLN	2018-07-24	2018-07-24
Forward CHF/PLN, 2018.07.02 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	-134	-	2018-07-02	1,500,000.00 CHF po kursie walutowym 3.6812000000 PLN	2018-07-02	2018-07-02
Forward CHF/PLN, 2018.07.02 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	-185	-	2018-07-02	2,196,831.94 CHF po kursie walutowym 3.6861500000 PLN	2018-07-02	2018-07-02
Forward EUR/PLN, 2018.07.05 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	-4	-	2018-07-05	35,224.45 EUR po kursie walutowym 4.2389000000 PLN	2018-07-05	2018-07-05
Forward EUR/PLN, 2018.07.25 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	-622	-	2018-07-25	13,508,492.07 EUR po kursie walutowym 4.3210800000 PLN	2018-07-25	2018-07-25
Forward EUR/PLN, 2018.07.31 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	-499	-	2018-07-31	9,494,364.68 EUR po kursie walutowym 4.3161200000 PLN	2018-07-31	2018-07-31
Forward EUR/PLN, 2018.07.05 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	-54	-	2018-07-05	1,241,355.80 EUR po kursie walutowym 4.3184000000 PLN	2018-07-05	2018-07-05
Forward EUR/PLN, 2018.07.02 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	-19	-	2018-07-02	213,280.80 EUR po kursie walutowym 4.2712000000 PLN	2018-07-02	2018-07-02
Forward EUR/PLN, 2018.07.12 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	-6	-	2018-07-12	85,000.00 EUR po kursie walutowym 4.2952000000 PLN	2018-07-12	2018-07-12
Forward EUR/PLN, 2018.07.05 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	-46	-	2018-07-05	517,933.42 EUR po kursie walutowym 4.2733050000 PLN	2018-07-05	2018-07-05
Forward EUR/PLN, 2018.07.27 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	-222	-	2018-07-27	7,531,335.57 EUR po kursie walutowym 4.3382000000 PLN	2018-07-27	2018-07-27
Forward EUR/PLN, 2018.07.30 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	-4	-	2018-07-30	192,002.65 EUR po kursie walutowym 4.3485000000 PLN	2018-07-30	2018-07-30
Forward EUR/PLN, 2018.08.02 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	3	-	2018-08-02	451,462.67 EUR po kursie walutowym 4.3767000000 PLN	2018-08-02	2018-08-02
Forward USD/PLN, 2018.07.23 (-)	Krótką	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	-50	-	2018-07-23	2,504,557.32 USD po kursie walutowym 3.7230000000 PLN	2018-07-23	2018-07-23

SKARBIEC FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ SKARBIEC – OBLIGACJI GLOBALNYCH

PW

Forward USD/PLN, 2018.07.31 (-)				2018-06-30			2018-07-31		2018-07-31	
Krótko	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego		-22	-		2018-07-31	2018-07-31	2018-07-31	2018-07-31
							977,107.39 USD po kursie walutowym	3,720,000,000 PLN		

2017-12-31									
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 przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne									
Forward									
Forward CHF/PLN, 2018.01.22 (-)	Krótko	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	295	-	2018-01-22	4,036,896.80 CHF po kursie walutowym	2018-01-22	2018-01-22
Forward EUR/PLN, 2018.01.02 (-)	Krótko	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	582	-	2018-01-02	15,606,175.97 EUR po kursie walutowym	2018-01-02	2018-01-02
Forward EUR/PLN, 2018.01.10 (-)	Krótko	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	567	-	2018-01-10	13,678,515.55 EUR po kursie walutowym	2018-01-10	2018-01-10
Forward EUR/PLN, 2018.01.10 (-)	Krótko	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	10	-	2018-01-10	300,000.00 EUR po kursie walutowym	2018-01-10	2018-01-10
Forward EUR/PLN, 2018.01.18 (-)	Krótko	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	30	-	2018-01-18	1,258,043.08 EUR po kursie walutowym	2018-01-18	2018-01-18
Forward USD/PLN, 2018.01.12 (-)	Krótko	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	137	-	2018-01-12	2,510,119.82 USD po kursie walutowym	2018-01-12	2018-01-12
Forward USD/PLN, 2018.01.11 (-)	Krótko	Forward	Zabezpieczenie wartości portfela inwestycyjnego	39	-	2018-01-11	753,312.39 USD po kursie walutowym	2018-01-11	2018-01-11

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

NOTA-7 TRANSAKCE PRZY ZOBOWIĄZANIU SIĘ FUNDUSZU LUB DRUGIEJ STRONY DO ODKUPU				2018-06-30		2017-12-31	
I. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:				36 108		-	
Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk				-		-	
Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk				36 108		-	
II. Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu/subfunduszu do odkupu, w tym:				35 486		-	
Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk				-		-	
Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk				35 486		-	
III. Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od funduszu/subfunduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych				-		-	
IV. Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez fundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych				-		-	

SKARBIEC FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ SKARBIEC – OBLIGACJI GLOBALNYCH

PW

Nota nr 8 Kredyty i pożyczki
Nie dotyczy

Nota nr 9 Waluty i różnice kursowe

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU		2018-06-30		2017-12-31	
		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					
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		-	404 230	-	389 596
EUR		-	8 322	-	31 263
PLN		844	2 810	-	-
USD		3 852	3 852	31 263	31 263
2) Należności		443	1 660	-	-
PLN		-	14	-	62 040
USD		10	10	62 037	62 037
CHF		1	4	1	3
3) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		36 108	36 108	-	-
PLN		-	36 108	-	-
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:		-	168 710	-	126 049
CHF		4 017	15 144	4 173	14 887
EUR		9 265	40 410	4 498	18 761
PLN		113 156	113 156	89 259	89 259
USD		-	-	903	3 142
- dłużne papiery wartościowe		-	168 710	-	126 049
CHF		4 017	15 144	4 173	14 887
EUR		9 265	40 410	4 498	18 761
PLN		113 156	113 156	89 259	89 259
USD		-	-	903	3 142
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:		-	191 076	-	170 244
CHF		1 500	5 657	83	295
EUR		31 661	138 093	29 893	124 681
PLN		34 520	34 520	36 213	36 213
USD		3 420	12 806	2 601	9 055
- dłużne papiery wartościowe		-	191 073	-	168 584
CHF		1 500	5 657	-	-
EUR		31 660	138 090	29 608	123 492
PLN		34 520	34 520	36 213	36 213
USD		3 420	12 806	2 550	8 879
6) Nietruchości		-	-	-	-
7) Pozostałe aktywa		-	-	-	-
II. Zobowiązania		-	-	-	-
CHF		-	38 699	-	12 356
EUR		146	551	-	-
PLN		8 474	36 962	2 300	9 592
USD		1 114	1 114	2 764	2 764
		19	72	-	-

SKARBIEC FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZ SKARBIEC – OBLIGACJI GLOBALNYCH

PN

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	od 2018-01-01 do 2018-06-30				od 2017-01-01 do 2017-12-31				od 2017-01-01 do 2017-06-30			
	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.
Dłużne papiery wartościowe	211	10 874	-1 287	-	158	-	-498	-7 410	117	86	-311	-4 092

NOTA-9 III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO				2018-06-30				2017-12-31			
				Kurs w stosunku do zł		Waluta		Kurs w stosunku do zł		Waluta	
CHF				3,7702		CHF		3,5672		CHF	
EUR				4,3616		EUR		4,1709		EUR	
USD				3,7440		USD		3,4813		USD	

Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2018-01-01 do 2018-06-30				od 2017-01-01 do 2017-12-31				od 2017-01-01 do 2017-06-30			
	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.	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	-2 340	2 202	-227	-26	-227	-26	-	-	-	-	-	796
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-2 600	4 577	7 917	-2 856	7 917	-2 856	4 464	-	4 464	-	-	-3 259
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Suma:	-4 940	6 779	7 690	-2 882	7 690	-2 882	4 464	-	4 464	-	-	-2 463

NOTA-10 II. Wyplacone dochody Subfunduszu

Nie dotyczy

NOTA-10 III. Wyplacone przychody ze zbycia lokat Subfunduszu

Nie dotyczy

SKARBIEC FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY,
SUBFUNDUSZ SKARBIEC – OBLIGACJI GLOBALNYCH

PN

Nota nr 11 Koszty Subfunduszu

NOTA-11 I. Koszty pokrywane przez Towarzystwo

Nie dotyczy

NOTA-11 II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2018-01-01 do 2018-06-30	od 2017-01-01 do 2017-12-31	od 2017-01-01 do 2017-06-30
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
z tytułu wynagrodzenia stałego	1 885	2 436	841
z tytułu wynagrodzenia za wyniki zarządzania	-	-	-
Suma:	1 885	2 436	841

Nota nr 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
I. Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	377 240	131 779	2 025
II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe			
Kategoria A	106,37	103,13	100,30
Kategoria B	106,99	103,24	-

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 – OBLIGACJI GLOBALNYCH**

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

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

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Ewa Radkowska-Świętoń
Prezes Zarządu Skarbiec TFI S.A.

Dariusz Lasek
Członek Zarządu Skarbiec TFI S.A.

Krzysztof Czerkas
Członek Zarządu Skarbiec TFI S.A.

Jakub Kocjan
Wiceprezes Zarządu Skarbiec TFI S.A.

Jacek Janiak
Członek Zarządu Skarbiec TFI S.A.

Andrzej Soldek
Członek Zarządu Skarbiec TFI S.A.

Podpisy osób odpowiedzialnych za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Bartosz Józefiak
Wiceprezes Zarządu
ProService Finteco Sp. z o.o.

Emilia Guz
Członek Zarządu
ProService Finteco Sp. z o.o.

Warszawa, dnia 24 sierpnia 2018 roku