



**Sprawozdanie półroczne
na dzień 30 września 2015 r.**

Global Partners

Otwarte towarzystwo inwestycyjne prawa luksemburskiego
(SICAV)

R.C.S. Luksemburg B 129 759

Na podstawie niniejszego sprawozdania finansowego nie zostanie przyjęty żaden zapis na tytuły uczestnictwa. Zapisy na tytuły uczestnictwa dokonywane są wyłącznie na podstawie obowiązującego prospektu emisyjnego, kluczowych informacji dla inwestorów i wniosku o zapis na tytuły uczestnictwa oraz informacji zawartych w ostatnim rocznym i ostatnim półrocznym sprawozdaniu finansowym, o ile sporządzone zostało w terminie późniejszym niż sprawozdanie roczne.

Organizacja	4
Informacje ogólne	7
Otoczenie finansowe	13
Sytuacja majątkowa	19
Dane statystyczne	36
Global Partners CSOB US Growth Plus USD 2	54
Stan inwestycji oraz innych aktywów netto	54
Global Partners CSOB Energie A Distribuce 4	55
Stan inwestycji oraz innych aktywów netto	55
Global Partners CSOB Svetoveho Rustu Plus 26	56
Stan inwestycji oraz innych aktywów netto	56
Global Partners CSOB Svetoveho Rustu Plus 27	57
Stan inwestycji oraz innych aktywów netto	57
Global Partners CSOB Svetovych Firem 1	58
Stan inwestycji oraz innych aktywów netto	58
Global Partners CSOB Evropsky Click 1	59
Stan inwestycji oraz innych aktywów netto	59
Global Partners CSOB Variabilniho Rustu 3	60
Stan inwestycji oraz innych aktywów netto	60
Global Partners CSOB World Tree 13	61
Stan inwestycji oraz innych aktywów netto	61
Global Partners CSOB Svetovy Strom 15	62
Stan inwestycji oraz innych aktywów netto	62
Global Partners CSOB World Tree EUR 2	63
Stan inwestycji oraz innych aktywów netto	63
Global Partners CSOB Svetovy Strom 16	64
Stan inwestycji oraz innych aktywów netto	64
Global Partners KBC Kuponovy 4	65
Stan inwestycji oraz innych aktywów netto	65
Global Partners PL KBC Kupon 6	66
Stan inwestycji oraz innych aktywów netto	66
Global Partners CSOB Duo Coupon 8	67
Stan inwestycji oraz innych aktywów netto	67
Global Partners CSOB Fixovany Click 12	68
Stan inwestycji oraz innych aktywów netto	68
Global Partners CSOB Fixovany Click 13	69
Stan inwestycji oraz innych aktywów netto	69
Global Partners PS Fixovany Click 2	70
Stan inwestycji oraz innych aktywów netto	70
Global Partners CSOB Fixovany Click 14	71
Stan inwestycji oraz innych aktywów netto	71
Global Partners CSOB Fixovany Click USD 1	72
Stan inwestycji oraz innych aktywów netto	72

Global Partners

Spis treści (cd.)

Global Partners CSOB Fixovany Click 15	73
Stan inwestycji oraz innych aktywów netto.....	73
Global Partners CSOB Fixovany Click 16	74
Stan inwestycji oraz innych aktywów netto.....	74
Global Partners CSOB Fixovany Click 17	75
Stan inwestycji oraz innych aktywów netto.....	75
Global Partners CSOB Fixovany Click USD 2	76
Stan inwestycji oraz innych aktywów netto.....	76
Global Partners CSOB Fixovany Click 18	77
Stan inwestycji oraz innych aktywów netto.....	77
Global Partners CSOB Fixovany Click 19	78
Stan inwestycji oraz innych aktywów netto.....	78
Global Partners CSOB Fixovany Click EUR 1	79
Stan inwestycji oraz innych aktywów netto.....	79
Global Partners CSOB Fixovany Click 20	80
Stan inwestycji oraz innych aktywów netto.....	80
Global Partners CSOB Fixovany Click 21	81
Stan inwestycji oraz innych aktywów netto.....	81
Global Partners CSOB Fixovany Click 22	82
Stan inwestycji oraz innych aktywów netto.....	82
Global Partners CSOB Fixovany Click USD 3	83
Stan inwestycji oraz innych aktywów netto.....	83
Global Partners CSOB Fixovany Click USD 4	84
Stan inwestycji oraz innych aktywów netto.....	84
Global Partners CSOB Click S Pameti 2	85
Stan inwestycji oraz innych aktywów netto.....	85
Global Partners CSOB Click S Pameti 3	86
Stan inwestycji oraz innych aktywów netto.....	86
Global Partners CSOB Click S Pameti 4	87
Stan inwestycji oraz innych aktywów netto.....	87
Global Partners CSOB Click S Pameti 5	88
Stan inwestycji oraz innych aktywów netto.....	88
Global Partners CSOB Click S Pameti 6	89
Stan inwestycji oraz innych aktywów netto.....	89
Global Partners CSOB Sport Event Winners 1	90
Stan inwestycji oraz innych aktywów netto.....	90
Global Partners CSOB BRIC Sampioni 1	91
Stan inwestycji oraz innych aktywów netto.....	91
Global Partners CSOB Vitalnich Firem 1	92
Stan inwestycji oraz innych aktywów netto.....	92
Global Partners CSOB Portfolio Pro Kveten 95	93
Stan inwestycji oraz innych aktywów netto.....	93
Global Partners CSOB Portfolio Pro Listopad 95	94
Stan inwestycji oraz innych aktywów netto.....	94

Global Partners

Spis treści (cd.)

Global Partners CSOB Portfolio Pro Unor 90	95
Stan inwestycji oraz innych aktywów netto	95
Global Partners Zabezpieczenia Aktywów 90 Sierpień	96
Stan inwestycji oraz innych aktywów netto	96
Global Partners KBC Strategy 90 April	97
Stan inwestycji oraz innych aktywów netto	97
Global Partners CSOB Duo Bonus 2.....	98
Stan inwestycji oraz innych aktywów netto	98
Global Partners CSOB Duo Bonus 3.....	99
Stan inwestycji oraz innych aktywów netto	99
Global Partners CSOB Dobyvatele Novych Trhu 2.....	100
Stan inwestycji oraz innych aktywów netto	100
Global Partners CSOB Svetovych Prilezitosti 3	101
Stan inwestycji oraz innych aktywów netto	101
Noty do sprawozdania finansowego	102

Global Partners

Organizacja

Siedziba

11, rue Aldringen
L-1118 LUKSEMBURG

Zarząd

Prezes

Wouter VANDEN EYNDE

Dyrektor
KBC FUNDS
2, avenue du Port
B-1080 BRUKSELA

Dyrektorzy

Lazlo BELGRADO

Dyrektor Prowadzący - Dyrektor ds. Zarządzania Inwestycjami
Specjalistycznymi
KBC ASSET MANAGEMENT S.A.
5, place de la Gare
L-1616 LUKSEMBURG

Karel DE CUYPER

Dyrektor Prowadzący
KBC ASSET MANAGEMENT S.A.
5, place de la Gare
L-1616 LUKSEMBURG

Jos LENAERTS

Starszy Doradca Prawny
KBC ASSET MANAGEMENT S.A.
5, place de la Gare
L-1616 LUKSEMBURG

Podmiot Zarządzający

KBC ASSET MANAGEMENT S.A.
5, place de la Gare
L-1616 LUKSEMBURG

Zarząd Podmiotu Zarządzającego

Prezes

Dirk MAMPAEY

Prezes Rady Dyrektorów
KBC ASSET MANAGEMENT S.A.
2, avenue du Port
B-1080 BRUKSELA

Global Partners

Organizacja (cd.)

Dyrektorzy

Ivo BAUWENS

Dyrektor Generalny
KBC GROUP RE S.A.
5, place de la Gare
L-1616 LUKSEMBURG

Jürgen VERSCHAEVE

Dyrektor Zarządzający
KBC ASSET MANAGEMENT S.A.
2, avenue du Port
B-1080 BRUKSELA

Dyrektorzy prowadzący Podmiotu Zarządzającego

Lazlo BELGRADO
Karel DE CUYPER

Administracja Centralna

KBC ASSET MANAGEMENT S.A.
5, place de la Gare
L-1616 LUKSEMBURG

Podmiot delegowany do działania jako administracja centralna

KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A.
11, rue Aldringen
L-2960 LUKSEMBURG

Depozytariusz i główny agent płatności

KBL EUROPEAN PRIVATE BANKERS S.A.
43, boulevard Royal
L-2955 LUKSEMBURG

Cabinet de révision agréé

DELOITTE Audit
Société à responsabilité limitée
560, rue de Neudorf
L-2220 LUKSEMBURG

Agenci płatności

W Republice Czeskiej
ČESKOSLOVENSKÁ OBCHODNÍ BANKA, A.S.
Radlická 333/150
CZ-15057 PRAGA 5

Global Partners

Organizacja (cd.)

W Polsce

BANK ZACHODNI WBK S.A.
Rynek 9/11
PL 50-950 WROCŁAW

Na Słowacji

ČESKOSLOVENSKÁ OBCHODNÍ BANKA, A.S.
Medená 22
SK-811 02 BRATYSŁAWA

Przedstawiciele prawni

W Republice Czeskiej

ČESKOSLOVENSKÁ OBCHODNÍ BANKA, A.S.
Radlická 333/150
CZ-15057 PRAGA 5

W Polsce

KBC TFI S.A.
Chmielna 85/87
PL 00-805 WARSZAWA

Na Słowacji

KBC ASSET MANAGEMENT NV, pobočka zahraničnej správcovskej spoločnosti (oddział zagranicznego podmiotu zarządzającego)
Medená 22
SK- 811 02 BRATYSŁAWA

Global Partners

Informacje ogólne

Global Partners („SICAV”) jest otwartym towarzystwem inwestycyjnym utworzonym w dniu 13 lipca 2007 r. zgodnie z prawem luksemburskim. Spełnia wymogi instytucji wspólnego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe określone w dyrektywie Rady 2009/65/WE z późniejszymi zmianami oraz podlega Części I znowelizowanej Ustawy z dnia 17 grudnia 2010 r. o instytucjach wspólnego inwestowania.

Tytuły uczestnictwa SICAV podzielone są na różne kategorie, z których każda odpowiada odrębnej puli aktywów (subfundusze). Subfundusze mogą oferować tytuły uczestnictwa o charakterze kapitałowym lub tytuły uczestnictwa z prawem do dywidendy.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wyemitowane zostały wyłącznie tytuły uczestnictwa o charakterze kapitałowym, z wyjątkiem subfunduszy Global Partners KBC Kuponovy 4, Global Partners PL KBC Kupon 4 (osiągnął zapadalność w dniu 7 maja 2015 r.), Global Partners PL KBC Kupon 5 (osiągnął zapadalność w dniu 7 września 2015 r.), Global Partners PL KBC Kupon 6, Global Partners CSOB Duo Coupon 8, Global Partners CSOB Duo Bonus 2 oraz Global Partners CSOB Duo Bonus 3, dla których wyemitowane zostały tytuły uczestnictwa z prawem do dywidendy.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania SICAV oferowało następujące subfundusze:

Subfundusze o strukturze „Best of Maximum Capitalisation”

- Global Partners CSOB US Growth Plus USD 2 w USD
- Global Partners CSOB Energie A Distribuce 4 w CZK
- Global Partners CSOB Svetoveho Rustu Plus 26 w CZK
- Global Partners CSOB Svetoveho Rustu Plus 27 w CZK
- Global Partners CSOB Svetovych Firem 1 w CZK

Subfundusz o strukturze „Best of Cap Cliquet”

- Global Partners CSOB Evropsky Click 1 w CZK

Subfundusz o strukturze „Best of Variable Participation”

- Global Partners CSOB Variabilniho Rustu 3 w CZK

Subfundusze o strukturze „Tree”

- Global Partners CSOB World Tree 13 w CZK
- Global Partners CSOB Svetovy Strom 15 w CZK
- Global Partners CSOB World Tree EUR 2 w EUR
- Global Partners CSOB Svetovy Strom 16 w CZK

Subfundusze o strukturze „Fix Upside Coupon”

- Global Partners KBC Kuponovy 4 w EUR
- Global Partners PL KBC Kupon 6 w PLN
- Global Partners CSOB Duo Coupon 8 w EUR

Subfundusze o strukturze „Fix Upside Click”

- Global Partners CSOB Fixovany Click 12 w CZK
- Global Partners CSOB Fixovany Click 13 w CZK
- Global Partners PS Fixovany Click 2 w EUR
- Global Partners CSOB Fixovany Click 14 w CZK
- Global Partners CSOB Fixovany Click USD 1 w USD
- Global Partners CSOB Fixovany Click 15 w CZK
- Global Partners CSOB Fixovany Click 16 w CZK
- Global Partners CSOB Fixovany Click 17 w CZK
- Global Partners CSOB Fixovany Click USD 2 w USD
- Global Partners CSOB Fixovany Click 18 w CZK
- Global Partners CSOB Fixovany Click 19 w CZK
- Global Partners CSOB Fixovany Click EUR 1 w EUR
- Global Partners CSOB Fixovany Click 20 w CZK
- Global Partners CSOB Fixovany Click 21 w CZK
- Global Partners CSOB Fixovany Click 22 w CZK
- Global Partners CSOB Fixovany Click USD 3 w USD
- Global Partners CSOB Fixovany Click USD 4 w USD

Global Partners

Informacje ogólne (cd.)

Subfundusze o strukturze „Fix Upside Memory Click”

- Global Partners CSOB Click S Pameti 2 w CZK
- Global Partners CSOB Click S Pameti 3 w CZK
- Global Partners CSOB Click S Pameti 4 w CZK
- Global Partners CSOB Click S Pameti 5 w CZK
- Global Partners CSOB Click S Pameti 6 w CZK

Subfundusze o strukturze „Airbag”

- Global Partners CSOB Sport Event Winners 1 w CZK
- Global Partners CSOB BRIC Sampioni 1 w CZK
- Global Partners CSOB Vitalnich Firem 1 w CZK

Subfundusze o strukturze „CPPI”

- Global Partners ČSOB Portfolio Pro Květen 95 w CZK
- Global Partners CSOB Portfolio Pro Listopad 95 w CZK
- Global Partners CSOB Portfolio Pro Unor 90 w CZK
- Global Partners Zabezpieczenia Aktywów 90 Sierpień w PLN
- Global Partners KBC Strategy 90 April w PLN
(data wartości aktywów netto subskrypcji początkowej: 13 maja 2015)

Subfundusze o strukturze „Duo Coupon”

- Global Partners CSOB Duo Bonus 2 w EUR
- Global Partners CSOB Duo Bonus 3 w EUR

Subfundusze o strukturze „Participation Up- Participation Down”

- Global Partners CSOB Dobyvatele Novych Trhu 2 w CZK
- Global Partners CSOB Svetovych Prilezitosti 3 w CZK

Następujące subfundusze osiągnęły dzień zapadalności w okresie objętym sprawozdaniem:

Subfundusz o strukturze „Best of Maximum Capitalisation”

- Global Partners CSOB Svetoveho Rustu Plus 25 w CZK
(rozwiązany w dniu 30 kwietnia 2015 r.)

Subfundusze o strukturze „Fix Upside Coupon”

- Global Partners PL KBC Kupon 4 w PLN
(rozwiązany w dniu 7 maja 2015 r.)
- Global Partners PL KBC Kupon 5 w PLN
(rozwiązany w dniu 7 września 2015 r.)

Subfundusz o strukturze „Point Capped”

- Global Partners PL KBC Point Capped 4 w PLN
(zlikwidowany w dniu 30 września 2015 r.)

Ostatnie roczne i półroczne sprawozdania finansowe, prospekt, kluczowe informacje dla inwestorów oraz Statut SICAV są dostępne do wglądu w siedzibie SICAV, a także u agentów płatności w krajach, w których dopuszczona jest dystrybucja tytułów uczestnictwa.

CELE INWESTYCYJNE I STRATEGIA

Struktura „Best of Maximum Capitalisation”

Subfundusze mają dwa cele inwestycyjne: po pierwsze dążą do zachowania w Dniu Zapadalności uprzednio określonego procentu wartości początkowej w dniu subskrypcji, a po drugie – do ewentualnego zysku kapitałowego uzależnionego od ewentualnego wzrostu wartości koszyka akcji/indeksów lub indeksu. W Dniu Zapadalności zostanie wypłacony: uprzednio określony procent wartości początkowej w dniu subskrypcji oraz uprzednio określony procent wzrostu wartości koszyka akcji/indeksów lub indeksu $(= \frac{\text{Wartość Końcowa pomniejszona o Wartość Początkową}}{\text{Wartość Początkową}})$ podzielona przez *Wartość Początkową*. Minimalny zysk kapitałowy jest równy uprzednio określonemu procentowi. Maksymalny zysk kapitałowy jest ograniczony do uprzednio określonego procentu (zysk do dnia zapadalności: uprzednio określony procent przed odliczeniem opłat i podatków).

Struktura „Best of Cap Cliquet”

Subfundusz ma dwa cele inwestycyjne: po pierwsze dąży do zachowania w dniu zapadalności 100% Początkowej Wartości Subskrypcyjnej, a po drugie – do wyższej z poniższych wartości: stały zysk w uprzednio określonej wielkości procentowej w dniu zapadalności lub ewentualna wartość nadwyżki uzależniona od zmian wartości koszyka (akcji lub indeksów) dla każdego Okresu Referencyjnego w ramach struktury „Cap Cliquet” (określonej poniżej). Ewentualny wzrost wartości koszyka (akcji lub indeksów) za każdy Okres Referencyjny $(= \frac{\text{Wartość Końcowa za Okres pomniejszona o Wartość Początkową za Okres}}{\text{Wartość Początkową za Okres}})$ jest wypłacany w dniu zapadalności z maksymalnym uprzednio określonym procentem za Okres Referencyjny. Ewentualny spadek wartości koszyka (akcji lub indeksów) za Okres Referencyjny $(= \frac{\text{Wartość Końcowa za Okres pomniejszona o Wartość Początkową za Okres}}{\text{Wartość Początkową za Okres}})$ jest uwzględniany w dniu zapadalności z maksymalnym spadkiem uprzednio określonej wielkości procentowej. W dniu zapadalności wypłacane jest 100% Początkowej Wartości Subskrypcyjnej oraz suma zmian wartości (wzrostów lub spadków) koszyka indeksów za Okres Referencyjny.

Struktura „Best of Variable Participation”

Subfundusz ma dwa cele inwestycyjne: po pierwsze dąży do zachowania w Dniu Zapadalności 100% wartości początkowej w dniu subskrypcji, a po drugie – do wyższej z poniższych wartości: stały zysk kapitałowy w uprzednio określonej wysokości procentowej w Dniu Zapadalności (uprzednio określona procentowa wewnętrzna stopa zwrotu, przed odliczeniem opłat i podatków) lub ewentualny zysk kapitałowy uzależniony od ewentualnego wzrostu wartości koszyka (akcji lub indeksów) w ramach określonej poniżej struktury „Variable Participation”. W Dniu Zapadalności zysk kapitałowy jest równy większej z poniższych wartości: stały zysk w uprzednio określonej wielkości procentowej lub suma dwóch zwrotów: Zwrot 1: uprzednio określony procent ewentualnego wzrostu wartości koszyka $(= \frac{\text{Wartość Końcowa pomniejszona o Wartość Początkową}}{\text{Wartość Początkową}})$ do Poziomu Bariery uprzednio określonego procentu; Zwrot 2: uprzednio określony procent ewentualnego wzrostu wartości koszyka powyżej Poziomu Bariery $(= \frac{\text{Wartość Końcowa pomniejszona o (sumę Wartości Początkowej i Poziomu Bariery)}}{\text{Wartość Początkową}})$. W Dniu Zapadalności wypłacany jest zysk kapitałowy oraz 100% wartości początkowej w dniu subskrypcji.

Struktura „Tree”

Subfundusze mają dwa cele inwestycyjne: po pierwsze dążą do zachowania w dniu zapadalności 100% wartości początkowej w dniu subskrypcji, a po drugie – do zysku kapitałowego uzależnionego od indywidualnych wyników koszyka akcji w ramach struktury „Tree” (określonej poniżej). Zysk kapitałowy jest wypłacany w dniu zapadalności oprócz 100% wartości początkowej w dniu subskrypcji i zależy od zysku kapitałowego za Pierwszy Okres Referencyjny oraz od tego, czy w każdym następnym Okresie Referencyjnym ziści się Scenariusz 1 lub 2. Zysk kapitałowy za pierwszy Okres Referencyjny jest stały i jest równy uprzednio określonemu procentowi.

- Scenariusz 1:

W Okresie Referencyjnym Wartość żadnej akcji w koszyku nigdy nie spada poniżej Bariery w żadnej Dacie Obserwacyjnej Okresu Referencyjnego. W tym przypadku zysk kapitałowy jest naliczany subfunduszowi i wypłacany inwestorowi w Dniu Zapadalności oraz jest on równy

zyskowi kapitałowemu zrealizowanemu w poprzednim Okresie Referencyjnym, pomnożonemu przez Mnożnik.

- **Scenariusz 2:**

W Okresie Referencyjnym Wartość co najmniej jednej akcji w koszyku spada poniżej Bariery przynajmniej w jednej Dacie Obserwacyjnej Okresu Referencyjnego. W tym przypadku zysk kapitałowy jest naliczany subfunduszowi i wypłacany inwestorowi w Dniu Zapadalności oraz jest on równy zyskowi kapitałowemu zrealizowanemu w poprzednim Okresie Referencyjnym, podzielonemu przez Dzielnik. Na początku koszyk zawiera różne akcje. Za każdym razem, gdy ziszcza się w Okresie Referencyjnym Scenariusz 2, Akcja Osiągająca Najgorszy Wynik na koniec Okresu Referencyjnego jest usuwana z koszyka na koniec Okresu Referencyjnego.

Struktura „Fix Upside Coupon”

Subfundusze mają dwa cele inwestycyjne: po pierwsze dążą do zachowania w Dniu Zapadalności 100% wartości początkowej w dniu subskrypcji, a po drugie – do wypłaty dywidendy za okres referencyjny po wyrażeniu zgody przez walne zgromadzenie uczestników. Wypłata dywidendy za pierwszy okres referencyjny jest stała i wynosi uprzednio określony procent. Za następne okresy referencyjne, począwszy od drugiego okresu referencyjnego, ustalana jest zmienna dywidenda uzależniona od ewentualnego wzrostu wartości koszyka (akcji i indeksów) obliczonego w ramach struktury „Fix Upside Coupon” określonej poniżej. Ewentualny wzrost wartości koszyka (akcji lub indeksów) za okres referencyjny ($= \frac{\text{Wartość Końcowa koszyka za Okres Referencyjny pomniejszona o Wartość Początkową Koszyka}}{\text{Wartość Początkową Koszyka}}$) jest określany dla każdego okresu referencyjnego i wypłacany w 100% jako dywidenda, z uwzględnieniem metody wyliczenia określonej w części „Wartość Końcowa akcji/indeksu za Okres Referencyjny” przy określaniu Wartości Końcowej akcji. Nie uwzględnia się ewentualnych spadków wartości koszyka. Minimalna dywidenda dla każdego Okresu Referencyjnego jest równa uprzednio określonemu procentowi.

Struktura „Fix Upside Click”

Subfundusze mają dwa cele inwestycyjne: po pierwsze dążą do zachowania w Dniu Zapadalności 100% wartości początkowej w dniu subskrypcji, a po drugie – do wypłaty w Dniu Zapadalności sumy klików za Okres Referencyjny. Wartość kliku za pierwszy Okres Referencyjny jest stała i wynosi uprzednio określony procent. Za następne Okresy Referencyjne, począwszy od drugiego Okresu Referencyjnego, zmienna wartość kliku jest określana w zależności od ewentualnego wzrostu wartości koszyka (akcji lub indeksów), obliczonego w ramach struktury „Fix Upside Click” określonej poniżej. Ewentualny wzrost wartości koszyka (akcji lub indeksów) za Okres Referencyjny ($= \frac{\text{Wartość Końcowa koszyka za Okres Referencyjny pomniejszona o Wartość Początkową Koszyka}}{\text{Wartość Początkową Koszyka}}$) jest określany dla każdego Okresu Referencyjnego, a suma tych klików zostanie wypłacona w 100% w Dniu Zapadalności, z uwzględnieniem metody wyliczenia określonej w części „Wartość Końcowa akcji za Okres Referencyjny” przy określaniu Wartości Końcowej akcji. Nie uwzględnia się ewentualnych spadków wartości koszyka. Minimalna wartość kliku dla każdego Okresu Referencyjnego jest równa uprzednio określonemu procentowi.

Struktura „Fix Upside Memory Click”

Subfundusze mają dwa cele inwestycyjne: po pierwsze dążą do zachowania w Dniu Zapadalności 100% wartości początkowej w dniu subskrypcji, a po drugie – do sumy klików za Okres Referencyjny, która zostanie wypłacona w Dniu Zapadalności. Klik za pierwszy Okres Referencyjny jest stały i równy uprzednio określonej wielkości procentowej. Za następne Okresy Referencyjne, począwszy od Okresu Referencyjnego 2, ustalany jest zmienny klik uzależniony od ewentualnego wzrostu wartości koszyka akcji/indeksów lub indeksu określonego poniżej, obliczonego w ramach struktury „Fix Upside Memory Click” określonej poniżej. Ewentualny wzrost wartości koszyka akcji/indeksów lub indeksu za Okres Referencyjny ($= \frac{\text{Wartość Końcowa za Okres Referencyjny pomniejszona o Wartość Początkową}}{\text{Wartość Początkową}}$) jest ustalany dla każdego Okresu Referencyjnego i w Dniu Zapadalności wypłacana jest suma klików w 100%, z uwzględnieniem metody obliczenia określonej w części „Wartość Końcowa akcji za Okres Referencyjny” przy ustalaniu Wartości Końcowej akcji. Ewentualne spadki wartości koszyka nie są uwzględniane. Minimalny klik drugiego Okresu

Referencyjnego jest równy uprzednio określonej wielkości procentowej. Począwszy od Okresu Referencyjnego 3 minimalny klik jest równy klikowi za poprzedni Okres Referencyjny.

Struktura „Airbag”

Subfundusze dążą do uzyskania w Dniu Zapadalności ewentualnego zysku kapitałowego uzależnionego od ewentualnego wzrostu wartości koszyka 20 akcji spółek, które realizują część swojej sprzedaży w krajach BRIC (Brazylia, Rosja, Indie, Chiny) i które mogą zyskać na oczekiwanym rozwoju gospodarczym tych krajów. W Dniu Zapadalności obliczana jest wartość ewentualnej nadwyżki lub strata kapitałowa w ramach określonej poniżej struktury „Airbag”.

Jeżeli wartość Koszyka nie zmniejszyła się (Wartość Końcowa \geq Wartość Początkowa), w Dniu Zapadalności wypłacane jest XX% ewentualnego wzrostu wartości Koszyka ($=$ (Wartość Końcowa pomniejszona o Wartość Początkową) podzielona przez Wartość Początkową) oraz 100% początkowej ceny subskrypcyjnej. Maksymalny zysk kapitałowy jest ograniczony do YY% (zysk do dnia zapadalności: ZZ% przed odliczeniem opłat i podatków). Jeżeli wartość Koszyka zmniejszyła się (Wartość Końcowa $<$ Wartość Początkowa), wówczas przewidziane są 2 możliwości:

- **Scenariusz 1:**
Jeżeli Wartość Końcowa nie jest niższa niż AA% Wartości Początkowej, płatność w Dniu Zapadalności jest równa początkowej cenie subskrypcyjnej.
- **Scenariusz 2:**
Jeżeli Wartość Końcowa jest niższa niż AA% Wartości Początkowej, płatność w Dniu Zapadalności jest równa początkowej cenie subskrypcyjnej, pomniejszonej o faktyczny spadek wartości Koszyka ($=$ (Wartość Końcowa pomniejszona o Wartość Początkową) podzielona przez Wartość Początkową). Następnie spadek ten jest pomniejszany o BB% Wartości Początkowej. W takim scenariuszu płatność w Dniu Zapadalności będzie niższa od początkowej ceny subskrypcyjnej.

Struktura „CPPI”

Głównym celem subfunduszu jest zapewnienie uczestnikom największych możliwych zysków w ramach bezpośrednich lub pośrednich inwestycji w zbywalne papiery wartościowe, osiąganych poprzez realizację zysków kapitałowych i przychodów pieniężnych. W subfunduszu ustalany jest także minimalny poziom dla wartości aktywów netto w każdą rocznicę subfunduszu przypadającą w ostatni dzień kalendarzowy kwietnia lub – jeżeli dzień ten nie jest wspólnym Bankowym Dniem Roboczym w Luksemburgu i Belgii („Wspólny Dzień Wyceny”) – dzień poprzedzający Wspólny Dzień Wyceny.

Struktura „Point Capped”

Subfundusz ma dwa cele inwestycyjne: po pierwsze dąży do zachowania w Dniu Zapadalności 100% wartości początkowej w dniu subskrypcji, a po drugie – do uzyskania ewentualnego zysku kapitałowego uzależnionego od ewentualnego wzrostu wartości koszyka akcji lub indeksów.

W Dniu Zapadalności inwestor otrzymuje XX% zmiany wartości koszyka ($=$ (Wartość Końcowa koszyka pomniejszona o Wartość Początkową koszyka) podzielona przez Wartość Początkową koszyka), gdzie wzrost Wartości każdej akcji/każdego indeksu wyniesie maksymalnie YY% (zysk do dnia zapadalności: ZZ% przed odliczeniem opłat i podatków).

Struktura „Duo Coupon”

Subfundusze mają dwa cele inwestycyjne: po pierwsze dążą do wypłaty początkowej ceny subskrypcyjnej za tytuł uczestnictwa wynoszącej 20 EUR, przy czym pierwsza połowa początkowej wartości subskrypcyjnej zostanie wypłacona w Dniu Częstkowej Zapadalności, a druga połowa w Dniu Ostatecznej Zapadalności. Po drugie dąży do zachowania ewentualnego zysku kapitałowego uzależnionego od ewentualnego wzrostu wartości koszyka akcji lub indeksów.

W Dniu Zapadalności nastąpi wypłata drugiej połowy początkowej wartości subskrypcyjnej wynoszącej 20 EUR oraz wypłata równowartości sumy zmiennych klików ustalonych dla każdego okresu w sposób następujący:

Za okres (począwszy od okresu drugiego): zmienny klik jest obliczany od połowy początkowej wartości subskrypcyjnej wynoszącej 20 EUR, przy czym jest to funkcja ewentualnego wzrostu wartości koszyka 30 akcji spółek wysokiej jakości, które charakteryzuje wysoka kapitalizacja rynkowa.

Zmienny klik za okres jest równy ewentualnemu wzrostowi wartości tego koszyka akcji za okres w stosunku do Wartości Początkowej koszyka (*obliczonemu przy zastosowaniu następującego wzoru: (Wartość Końcowa koszyka za Okres Referencyjny pomniejszona o Wartość Początkową koszyka) podzielona przez Wartość Początkową koszyka*) przy założeniu, że w celu określenia Wartości Końcowej akcji za okres należy zastosować metodę obliczania opisaną w części „Wartość Końcowa Akcji za Okres Referencyjny”.

Struktura „Participation Up- Participation Down”

Subfundusze mają dwa cele inwestycyjne: po pierwsze dążą do wypłaty w Dniu Zapadalności 95% wartości początkowej w dniu subskrypcji, a po drugie – do uzyskania ewentualnego zysku kapitałowego uzależnionego od ewentualnego wzrostu wartości koszyka akcji 30 spółek wysokiej jakości, które charakteryzują się dużą kapitalizacją rynkową lub które realizują część obrotów dzięki konsumentom w krajach wschodzących (określonego poniżej). W Dniu Zapadalności oprócz 100% wartości początkowej w dniu subskrypcji wypłacane jest 80% ewentualnego wzrostu wartości koszyka 30 akcji (=Wartość Końcowa pomniejszona o Wartość Początkową) podzielona przez Wartość Początkową). Maksymalny zysk kapitałowy jest ograniczony do 80% (zysk do dnia zapadalności: 10,92% przed odliczeniem opłat i podatków). Uwzględnione zostanie 100% ewentualnego spadku wartości koszyka przy maksymalnej stracie wynoszącej 5% (zysk do dnia zapadalności: -0,91% przed odliczeniem opłat i podatków).

Ogólny klimat inwestycyjny

1 października 2014 - 30 września 2015

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem wzrosło przekonanie o trwałości ożywienia światowej gospodarki. Fed i Bank Anglii ograniczyły programy zwiększania płynności w gospodarce amerykańskiej i brytyjskiej. Japonia wyrwała się ze spirali deflacji i nawet gospodarka w strefie euro zaczęła szybciej się rozwijać.

Rynki akcji już od dawna przewidywały wzrost optymizmu. Rynki obligacji nie ulegały obawom przed deflacją, ale wskutek skupu obligacji skarbowych przez banki centralne – w badanym okresie głównie przez Europejski Bank Centralny (EBC) – ich rentowność utrzymywała się na sztucznie niskim poziomie.

Koniec z poczuciem kryzysu

Wzrost gospodarczy w 2014 r. przekroczył oczekiwania. PKB świata wzrósł realnie o ok. 3%, czyli mniej więcej o tyle samo, co w 2013 r. Jednak różnice pomiędzy poszczególnymi regionami są nadal (bardzo) duże. Ogólnie rzecz biorąc rynki wschodzące rozwijały się nieznacznie wolniej, natomiast na Zachodzie tempo wzrostu gospodarczego przyspieszyło – zwłaszcza w Stanach Zjednoczonych. Z kolei w pierwszym kwartale 2015 r. nieznacznie spowolniło wskutek wyjątkowo srogiej zimy, ale w drugim kwartale ponownie znacznie przyspieszyło.

Głównym czynnikiem ożywienia gospodarczego jest coraz lepsza sytuacja na rynku pracy – co miesiąc przybywa ponad 200 tys. nowych miejsc pracy. W związku z tym siła nabywczą Amerykanów znacząco wzrosła, kładąc bardziej solidne fundamenty wzrostu gospodarczego niż w poprzednich latach.

We wrześniu 2015 r. stopa bezrobocia zmniejszyła się do 5,1%. Spadkowi temu towarzyszyły jednak coraz silniejsze sygnały o trudnościach w niektórych segmentach rynku pracy. Terminy takie jak „boom” i „Złotowłosa” ponownie lepiej opisują obecny etap cyklu. Jednak ożywienie na rynku nieruchomości mieszkaniowych jest nadal niewielkie - ceny rosną dość szybko, a sprzedaż nowych domów przebiega powoli.

W odróżnieniu od szybkiego tempa w USA ożywienie gospodarki strefy euro następuje bardzo powoli. Sytuacja poprawiła się dopiero pod koniec 2014 r. W listopadzie indeks nastrojów w Niemczech IFO zaczął ponownie rosnać, a od grudnia zaczęły rosnać wskaźniki optymizmu konsumentów oraz sprzedaż detaliczna w całej strefie euro. Korzyści wynikające z osłabienia euro oraz spadku cen ropy zaczynają przekładać się w końcu na kondycję realnej gospodarki.

W Japonii osłabła euforia wokół tzw. Abenomii, tj. programu stymulacyjnego rządu premiera Abego, polegającego na zastosowaniu od 2013 r. bodźców monetarnych i budżetowych na dużą skalę. Deprecjacja jena umożliwiła zwiększenie eksportu i poprawę rentowności dużych przedsiębiorstw. Jednak popyt wewnętrzny jest nadal słaby, a 5-procentowa podwyżka podatku VAT w kwietniu 2014 r. okazała się trudna do przyjęcia. Najnowsze wskaźniki świadczą o bardzo słabym wzroście gospodarczym.

Spadające gwiazdy i spełnione obietnice

Euforia związana z państwami BRIC (Brazylia, Rosja, Indie i Chiny) ustępuje obawom o kraje określane mianem Kruchej Piątki (*Fragile Five*), czyli Brazylii, Indii, Indonezji, Turcji i RPA.

Rosyjska gospodarka cierpi na skutek nałożonych sankcji, ucieczki kapitału, osłabienia rubla i spadku cen ropy naftowej. Z kolei Wenezuela i Argentyna zmagają się od pewnego czasu z recesją. Czasy dwucyfrowego wzrostu w Chinach należą już do przeszłości, ale w reakcji na rozzaczarowujące dane dotyczące wzrostu rząd chiński podejmuje dodatkowe działania stymulacyjne, aby osiągnąć zamierzony cel, tj. wzrost gospodarczy na poziomie 7%. Stopy procentowe były obniżane w okresie od listopada 2014 r. do sierpnia 2015 r. aż czterokrotnie, a wymogi dotyczące rezerw bankowych były stopniowo łagodzone. Ponadto złagodzone także politykę w zakresie kursu wymiany.

Strefa euro wychodzi z kryzysu, ale znowu pojawia się widmo wyjścia Grecji.

Kryzys w strefie euro osiągnął największe rozmiary latem 2012 r., gdy Grecja nie tylko pograżyła się w trudnościach finansowo-gospodarczych, lecz także znalazła się w próżni politycznej. Kryzys doprowadził do bankructwa Grecji i Cypru. Portugalia i Irlandia utraciły zaufanie zagranicznych inwestorów w obligacje i musiały zwrócić się o pomoc do MFW, EBC i partnerów ze strefy euro. Rząd hiszpański również znalazł się w trudnej sytuacji ze względu na ciężar wsparcia, jakiego musiał udzielić bankom. W czasie tych burzliwych wydarzeń zreformowano kilka zasad funkcjonowania unii walutowej. Jednak gdy osłabło poczucie konieczności wprowadzenia pilnych rozwiązań, uzgodnienie wspólnego stanowiska przez wszystkich członków strefy euro stało się praktycznie niemożliwe. EBC skupił się wyłącznie na obronie euro. Odblokowanie kanału przepływów pieniężnych uznał za niezbędne, a przejawem podjętych działań były różnego rodzaju programy udostępnienia

sektorowi bankowemu bardzo taniego pieniądza (w ramach programu pod nazwą LTRO) oraz nowe ramy bardziej rygorystycznego i ujednoczonego nadzoru nad bankami. System nadzoru nad sektorem bankowym zaczął obowiązywać 4 listopada 2014 r. po przeprowadzonych wcześniej kompleksowych kontrolach portfeli kredytowych 130 europejskich banków.

Zaufanie do obligacji rządowych przywrócono, gdy we wrześniu 2012 r. EBC zdecydowanie zapewnił, że w razie konieczności będzie dostarczać na rynek środki pieniężne przez nieograniczony czas. Zaczęły zmniejszać się różnice oprocentowania pomiędzy poszczególnymi członkami UGW, nawet bez konieczności podejmowania konkretnych działań. W 2014 r. Irlandia i Portugalia były już ponownie w stanie zacząć pozyskiwać środki finansowe za pomocą tradycyjnych kanałów bez konieczności angażowania partnerów z Europy.

Grecja również początkowo miała takie ambicje. Zainteresowanie emisją obligacji w marcu 2014 r. przekroczyło ofertę dziesięciokrotnie. Jednak w ciągu roku okazało się, że nie będzie możliwe zakończenie programu pomocowego zgodnie z planem 31 grudnia 2014 r., ale konieczne będzie jego przedłużenie lub nawet zastąpienie innym. Relacje pomiędzy Brukselą i Atenami pogorszyły się i pozostałe środki z drugiego planu pomocowego (7,2 mld euro) zostały wstrzymane we wrześniu 2014 r. Nowy grecki rząd, który został wybrany na fali eurosceptycyzmu, na próżno próbował skłonić trojkę do wyrażenia zgody na znacznie łagodniejszą politykę reform. „Dialog głuchych” przyniósł jedynie odroczenie terminu spłaty drugiego programu pomocowego do 30 czerwca 2015 r. Dzięki kilku zabiegom niektóre pożyczki zostały spłacone w terminie. Impas pojawił się 26 czerwca. Grecki rząd ogłosił referendum w sprawie wymaganych reform, nawołując uczestników do głosowania za ich odrzuceniem; Eurogrupa stwierdziła, że dalsze przedłużanie aktualnego programu pomocowego nie przyniesie żadnych rezultatów; z kolei grecki rząd stwierdził, że jest zmuszony wprowadzić kontrolę przepływu kapitału, aby ratować banki. Ostatecznie pożyczka MFW nie została spłacona 30 czerwca. Wobec perspektywy ogólnej niewypłacalności w lipcu grecki rząd wykonał zwrot o sto osiemdziesiąt stopni i zawarł nowe porozumienie z wierzycielami, oddalając wizję upadłości.

Kolejne rekordowe zyski przedsiębiorstw

Ożywieniu gospodarczemu towarzyszył imponujący wzrost zysków przedsiębiorstw. Zyski wszystkich spółek wchodzących w skład Indeksu S&P 500 w USA przekroczyły poziom sprzed recesji już w trzecim kwartale 2012 r. i od tego czasu rosły co roku o ok. 5-8% – również w poprzednich kwartałach. W pierwszym kwartale 2015 r. zyski na akcję przedsiębiorstw uwzględnionych w indeksie S&P 500 były średnio o 6,5% wyższe niż rok wcześniej – w drugim kwartale wzrost był bardzo podobny. Dane te są jeszcze bardziej imponujące, niż się wydają na pierwszy rzut oka, ponieważ uwzględniają 50-procentowy spadek zysków spółek z sektora naftowego.

W pierwszym kwartale 2015 r. zyski przedsiębiorstw w indeksie EUROSTOXX®-600 wzrosły o 15%. Rok 2014 przyniósł odwrócenie trendów z lat 2011-2013. Kryzys w strefie euro, związana z nim recesja w Europie, odpisy z tytułu utraty wartości portfeli obligacji rządowych przez banki oraz silne euro przyczyniły się do spadku zysków na poziomie giełd papierów wartościowych. W związku z tym w pierwszym kwartale 2014 r. zyski zmniejszyły się w stosunku do spółek wchodzących w skład indeksu S&P o ponad 25%.

Tzw. Państwo Islamskie nie jest w stanie zahamować gwałtownego spadku cen ropy

Arabska Wiosna i walki o przejęcie władzy w Libii przyczyniły się pod koniec kwietnia 2011 r. do wzrostu ceny ropy naftowej Brent do 126 USD za baryłkę. Równowaga pomiędzy podażą a popytem w okresie ostatnich trzech lat (słaby popyt globalny, duże zapasy, rosnące wydobycie i zastępcza podaż ropy łupkowej) spowodowała spadek ceny ropy - z wyjątkiem okazjonalnych podwyżek wskutek powracających napięć geopolitycznych, na przykład w 2013 r. wskutek zakłóceń dostaw z Libii i Nigerii. W ostatnich miesiącach presja wskutek nadpodaży wzrosła do tak wysokiego poziomu, że znikła premia za ryzyko polityczne. Organizacja OPEC nie osiągnęła konsensusu w listopadzie w sprawie ograniczenia produkcji i zahamowania niekontrolowanego spadku cen ropy. 31 stycznia 2015 r. cena ropy naftowej Brent spadła do zaledwie 45,7 USD za baryłkę, czyli była niższa o ponad połowę niż rok wcześniej i poniżej szacowanego kosztu krańcowego produkcji wynoszącego ok. 80 USD. Porozumienie w sprawie irańskich instalacji nuklearnych przyczyniło się do dalszego wzrostu nadpodaży, powodując dalszy spadek cen ropy. Pod koniec okresu objętego niniejszym sprawozdaniem cena ropy Brent wzrosła do 48,4 USD za baryłkę, ale w sierpniu niekiedy nie przekraczała poziomu 43 USD.

Gwałtowne wzrosty cen na większości rynków innych surowców skończyły się wcześniej. Ceny wielu metali przemysłowych i produktów rolnych wzrosły do najwyższego poziomu w połowie lutego 2011 r., a następnie spadły, aby wzrosnąć o 30% w przypadku aluminium i o 45% w przypadku miedzi i niklu w stosunku do rekordowych poziomów z początku 2011 r.

Inflacja nadal maleje wskutek spadku cen surowców i ropy naftowej. W Stanach Zjednoczonych roczny wzrost wskaźnika cen konsumpcyjnych zmniejszył się z poziomu 3,9% we wrześniu 2011 r. do -0,1% w marcu 2015 r. Od tego czasu inflacja utrzymuje na poziomie bliskim zeru. W strefie euro wskaźnik inflacji również jest obecnie

na niewielkim minusie. Realnym problemem jest nadal deflacja w strefie euro ze względu na słabe dane ekonomiczne i silne od dłuższego czasu euro. Jesienią 2014 r. gwałtowny spadek cen ropy naftowej spowodował wzrost ryzyka deflacji.

Życie z ujemnymi stopami procentowymi?

A amerykański bank centralny Fed obniżył główną stopę procentową na bardzo wczesnym etapie kryzysu. Od grudnia 2008 r. utrzymuje się ona na symbolicznym poziomie 0,25%. EBC zwlekał znacznie dłużej z przystąpieniem do obniżek stóp procentowych. W 2014 r. redukujeł główną stopę procentową dwukrotnie o 10 punktów bazowych i od 4 września 2014 r. wynosi ona 0,05%. W przypadku depozytów w EBC obowiązuje ujemna stopa wynosząca -0,20%. Prezes EBC Mario Draghi podkreślił, że nie może być mowy o jakichkolwiek dalszych obniżkach stopy procentowej.

Polityka (praktycznie) darmowego pieniądza nie była w stanie zagwarantować trwałego ożywienia gospodarczego. W związku z tym banki centralne zaczęły poszukiwać rozwiązań alternatywnych. Wielka Czwórka (Bank Rezerwy Federalnej, EBC, Bank Japonii i Bank Anglii) przystąpiła do bezpośredniej interwencji na rynkach obligacji i skupowania papierów dłużnych w dużych ilościach, aby również utrzymać długoterminową stopę procentową na niskim poziomie. Na przykład Fed w okresie od września 2012 r. do października 2014 r. dokonał skupu obligacji rządowych i kredytów hipotecznych o wartości 1700 mld USD.

Osiągnięcie konsensusu w sprawie podobnej polityki w EBC okazało się trudne. Prezes EBC Mario Draghi już we wrześniu 2012 r. zapowiadał skup obligacji rządowych na dużą skalę, ale dla niemieckiego Bundesbanku był to temat tabu. Dopiero 22 stycznia 2015 r. Prezes EBC ogłosił, że EBC i banki narodowe państw strefy euro będą skupować obligacje rządowe i inne papiery dłużne o wartości 60 mld euro miesięcznie od marca do co najmniej września 2016 r.

Czy to już najniższy poziom oprocentowania obligacji?

Wskutek wątpliwości co do rozwoju gospodarczego, zerowej inflacji oraz interwencji banków centralnych rentowność obligacji utrzymuje się na sztucznie niskim poziomie. Oprocentowanie obligacji w Niemczech, które stanowi benchmark w strefie euro, zazwyczaj jest zbliżone do obserwowanego na rynku amerykańskim. Jednak w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem odnotowano odwrotny trend. W 2014 r. głośniejszy wzywanie do realizacji europejskiego odpowiednika polityki luzowania ilościowego (*quantitative easing*), co przyczyniło się do spadku oprocentowania nie tylko niemieckich, lecz także amerykańskich obligacji dziesięcioletnich. 2 lutego 2015 r. oprocentowanie 10-letnich obligacji rządu USA obniżyło się do 1,67%. W związku z tym perspektywa zapowiadanej pierwszej od siedmiu lat podwyżki stóp procentowych przez Fed miała praktycznie zerowy wpływ. Z kolei 20 kwietnia 2015 r. oprocentowanie 10-letnich obligacji niemieckich spadło do 0,08%. Natomiast oprocentowanie obligacji z terminem wykupu do 7 lat spadło do ujemnego poziomu. Wzrost rentowności obligacji w ostatnich tygodniach świadczy jedynie o niewielkiej korekcie.

Zawirowania wokół Grecji miały znikomy wpływ na różnice oprocentowania pomiędzy partnerami strefy euro. Świadczy to o istotnym wyizolowaniu „sprawy greckiej” w kontekście euro. Rozpiętość pomiędzy belgijskimi a niemieckimi stopami procentowymi pod koniec okresu objętego niniejszym sprawozdaniem (+32 punkty bazowe) była niewiele większa niż na koniec 2014 r. (+30 punktów bazowych).

W sektorze przedsiębiorstw nie odnotowano w ostatnich latach przypadków większych upadłości. Premia za ryzyko kredytowe jest obecnie na przyzwoitym poziomie, a dodatkowa premia znikła.

Powrót dolara

W latach 2013-2014 euro było najsilniejszą walutą świata. EBC jako jedyny z czterech głównych banków centralnych nie przystąpił do realizacji programu skupu papierów dłużnych na dużą skalę, ale musi stawić czoła kurczącemu się bilansowi. 25 maja 2014 r. kurs euro do dolara amerykańskiego wynosił 1,40 USD, ale później trend wzrostowy się odwrócił. W Europie rosły oczekiwania dotyczące uruchomienia programu luzowania ilościowego, podczas gdy w Stanach Zjednoczonych stopniowo wycofywano się z niego. Różnice w polityce pieniężnej pomiędzy EBC (perspektywa większej podaży euro) i Fed (wolniejsze tempo podaży pieniądza) wpłynęły na kurs dolara do euro. Wskutek dużej aprecjacji dolara kurs wzrósł do poziomu 1,0495 USD za euro w dniu 13 marca 2015 r. Po publikacji rozczarowującego raportu dotyczącego rynku pracy w USA (3 kwietnia) skorygowane zostały oczekiwania dotyczące pierwszej podwyżki stóp procentowych przez Fed, skutkując osłabieniem dolara amerykańskiego. Co ciekawe, coraz większa groźba wyjścia Grecji ze strefy euro niewiele zmieniła. Pod koniec okresu objętego niniejszym sprawozdaniem kurs dolara do euro wynosił 1,11177 USD, czyli 7% więcej niż na koniec 2014 r.

W badanym okresie funt szterling (GBP) był ściślej powiązany z USD niż EUR. W latach 2014-2015 zyskiwał na wartości jednocześnie z USD. W tygodniach poprzedzających szkockie referendum, które odbyło się 18 września

2014 r., sukcesy zwolenników odłączenia się Szkocji powodowały nerwowe wahania kursu funta szterlinga. Jednak w ostatnich tygodniach osłabiło się jego powiązanie z dolarem. GBP umocnił się zarówno wobec dolara amerykańskiego, jak i euro.

Jednym ze skutków wprowadzonego w Japonii programu Abenomii był spadek kursu JPY do USD o ponad 30% z poziomu jednoznacznie *przewartościowanego* do *prawkłdowej wyceny*. Kurs jena wahał się w przedziale 100-110 JPY za 1 USD od połowy 2013 r. do końca października 2014 r. Gdy Bank Japonii zdał sobie sprawę na początku listopada 2014 r., że polityka luzowania ilościowego nie przyniosła oczekiwanych rezultatów, postanowił zintensyfikować działania. Wskutek tego japońska waluta ponownie znalazła się pod presją. Pod koniec września 2015 r. kurs jena do dolara wynosił 119,9 JPY.

Obawy przed przedwczesnym ograniczeniem podaży pieniądza w USA przyczyniły się w 2013 r. do silnej presji podażowej na waluty krajów takich jak Brazylia, RPA, Turcja, Indie i Indonezja, która utrzymała się do wiosny 2014 r. Gdy w sierpniu rząd chiński zmodyfikował politykę kursową, nieznacznie osłabiając swoją walutę, większość walut rynków wschodzących ponownie znalazła się pod presją.

Dalsze wzrosty na rynkach akcji

W okresie od kwietnia 2010 r. do października 2011 r. na rynkach akcji praktycznie przez cały czas cieniem kładł się kryzys euro i strach przed upadkiem sektora bankowego w Europie. Nastroje zmieniły się w 2012 r. dzięki lepszym informacjom dotyczącym rynku pracy w USA. W ostatnim okresie sprawozdawczym na rynkach akcji utrzymywał się optymizm wynikający z poprawy sytuacji gospodarczej, w czym istotny udział miał spadek cen ropy naftowej. Dodatkowym pozytywnym czynnikiem była zwiększona podaż pieniądza przez banki centralne. Inwestycje oferujące stały dochód straciły na atrakcyjności. Od października 2012 r. utrzymuje się wyraźnie pozytywny trend na międzynarodowych rynkach akcji i to praktycznie bez żadnych problemów, o czym świadczy największa w historii stabilność cen akcji. W badanym okresie indeks S&P 500 ustanawiał kolejne rekordy, osiągając najwyższy poziom w historii 21 maja 2015 r. Z kolei 24 kwietnia wartość indeksu NASDAQ ostatecznie pobiła rekord wszech czasów z 10 marca 2000 r. Jednak w sierpniu odnotowano zdecydowaną korektę na światowych rynkach, do której przyczyniły się obawy związane z większym niż oczekiwano spowolnieniem wzrostu gospodarczego w Chinach. Pod koniec września roczne wzrosty najszerszego globalnego indeksu MSCI All Country Index wyparowały, a wartość indeksu w euro była niższa o 1% niż 31 grudnia 2014 r. W skali całego okresu objętego niniejszym sprawozdaniem indeks zyskał 2%.

W przypadku rynków tradycyjnych Stany Zjednoczone nie mogą pochwalić się dobrymi wynikami – zysk w euro indeksu MSCI North America w okresie sprawozdawczym wyniósł +5,3%. Należy to jednak rozpatrywać w kontekście wyników w poprzednich latach. Ceny rosły bardziej niż zyski, wskutek czego wyceny szybko wzrosły.

Lepsze wyniki odnotowano w Europie Zachodniej: +3,6% w przypadku indeksu MSCI EMU. Całkowicie znikły obawy, że problemy w UGW mogłyby stanowić ryzyko systemowe. Groźbę wyjścia Grecji ze strefy euro uznano za ryzyko o charakterze lokalnym. Większy wpływ miało ożywienie europejskiej gospodarki. Wyniki za pierwszy kwartał umocniły nadzieje na rozpoczęcie trendu wzrostowego zysków przedsiębiorstw europejskich, tak jak miało to miejsce w Stanach Zjednoczonych. Do pewnego stopnia pomogły także prawdopodobnie niższe wyceny w Europie (w porównaniu z USA).

Indeks BEL 20 (+5,9% w badanym okresie) radził sobie lepiej niż większość innych rynków akcji w strefie euro. Największym wzrostem mogą pochwalić się firmy dystrybucyjne – oprócz silnego kursu USD firma Delhaize zyskała na fuzji z holenderską spółką Ahold. Znacząco zyskały spółki z sektora nieruchomości Befimmo i Cofinimmo, natomiast dotkliwie straty odnotowała grupa energetyczna Engie (poprzednio Suez), a także firma Sovay.

Japoński rynek papierów wartościowych odnotował bardzo duże wzrosty (+9,5%), co świadczy o tym, że spełniły się nadzieje na przerwanie spirali deflacji pokładane w polityce Abenomii.

Rynki wschodzące nie mogą zaliczyć okresu objętego niniejszym sprawozdaniem do udanego – Ameryka Łacińska straciła na wartości 33% wskutek silnego osłabienia tamtejszych walut. W krajach azjatyckich straty nie przekroczyły 6%.

Odnotowano duże różnice pod względem wyników poszczególnych sektorów. Do najlepszych należały spółki farmaceutyczne, telekomunikacyjne i oferujące towary luksusowe, a do najgorszych – sektor energetyczny i surowcowy.

Farmaceutyka już dawno przestała być postrzegana jako sektor wzrostu. Ostatnie lata nie przyniosły wielu innowacji i obecnie sektor ten przechodzi transformację. Postępuje reorganizacja przedsiębiorstw, realizowane są przejęcia na dużą skalę oraz programy odkupu akcji, a inwestorzy patrzą na te zmiany przychylnym okiem.

Spółki medialne zyskują na ożywieniu na rynku reklam i wzroście wydatków konsumenckich praktycznie na całym świecie. Tradycyjne firmy medialne muszą cały czas adaptować się do zmieniającej się rzeczywistości, w której rośnie popularność e-booków i pojawiają się kolejne nowości w telewizji cyfrowej. Coraz więcej firm również czerpie zyski z obecności w cyfrowym świecie. Duże spółki medialne w USA zwiększają swoje przychody z reklam, a zwłaszcza z opłat za emisję programów telewizyjnych.

Dyskonto, z jakim notowane były przez długi czas spółki sektora nieruchomościowego, znikło. Wysokie dywidendy zostały dobrze przyjęte i sektor ten zyskuje na atrakcyjności za sprawą coraz lepszych prognoz gospodarczych w świecie ze stopami procentowymi na poziomie bliskim zeru.

Prognozy

Mieszkańcy kontynentu europejskiego mogą nie zdawać sobie sprawy z tego, ale światowa gospodarka rozwija się w stałym tempie. Wzrost w 2015 r., który jest obecnie szacowany na niecałe 3%, czyli nieznacznie mniej niż w 2014 r. (3,2%), nie jest ani zły, ani wyjątkowy. W Stanach Zjednoczonych rośnie optymizm co do wzrostu gospodarczego. W strefie euro pojawiają się pierwsze jaskółki zwiastujące wiosnę w gospodarce, głównie za sprawą większej siły nabywczej konsumentów i złagodzenia rozwiązań oszczędnościowych. Wschodzące kraje azjatyckie również mogą oczekiwać ożywienia wzrostu, aczkolwiek nie wszyscy są o tym przekonani.

Wskaźniki wzrostu gospodarki amerykańskiej szybko rosną. Szczególnie obiecujące są dane dotyczące rynku pracy za ostatnie kilka miesięcy. Stopa bezrobocia spadła dość gwałtownie do poziomu progowego pomiędzy niedoborem a nadmiarem siły roboczej. W takich okolicznościach należałoby oczekiwać przyspieszenia wzrostu płac. Obecną fazę cyklu gospodarczego coraz częściej określa się mianem „boomu”.

W porównaniu ze strefą euro kontrast jest wyraźny – ożywienie gospodarki jeszcze nie nabrało w niej trwałego charakteru. Nastroje wśród przedsiębiorstw niemieckich gwałtownie się pogorszyły w 2014 r., gdy UE ogłosiła sankcje przeciw Rosji oraz ponownie gdy Rosja wprowadziła kontr sankcje. Niewiele trzeba było, aby gospodarka europejska znalazła się już w trzeciej recesji w ciągu sześciu lat. Na szczęście pod koniec 2014 r. wiele wskaźników zaczęło się poprawiać. Przewartościowanie euro stało się już melodią przeszłości. Spadek cen ropy naftowej dał chwilę wytchnienia konsumentom, którzy z większą ufnością patrzyli w przyszłość i zwiększali wydatki. Ożywieniu gospodarczemu sprzyjać będzie także szybsze tempo wzrostu płac w Niemczech. Rosnące płace będą napędzać niemiecką gospodarkę i automatycznie zwiększą konkurencyjność innych krajów, które nie będą musiały podejmować dodatkowych działań w celu ograniczania wzrostu wynagrodzeń. Wzrost może przyspieszyć także dzięki temu, że banki europejskie zaczynają stosować mniej rygorystyczne kryteria udzielania kredytów oraz że rośnie popyt na kredyty. Kwestia ewentualnego wyjścia Grecji ze strefy euro odgrywa zapewne rolę drugoplanową, ponieważ po sześciu latach od początku kryzysu greckiego relacje finansowo-gospodarcze pomiędzy Grecją a pozostałymi krajami strefy euro znalazły się praktycznie w martwym punkcie (istnieją tylko na poziomie EBC). Jednak realny wzrost w strefie euro raczej nie przekroczy poziomu 1-1,5% w 2015 r. i 1,5-2% w 2016 r.

W ostatnich latach przygotowano fundamenty pod bardziej trwały wzrost w przyszłości. Amerykańskie gospodarstwa domowe znacznie zmniejszyły swoje zadłużenie, znacząco wzrosła stopa oszczędności, a na obsługę kredytów (łącznie spłaty rat i odsetek) przypada obecnie tylko 9,8% budżetów domowych (najmniej od 15 lat – cztery lata temu było to 12,5%). Najostrzejsze elementy programu restrukturyzacji finansów publicznych są łagodzone nie tylko w USA, gdzie debata nad budżetem nie jest już obciążona kwestiami natury ideologicznej, lecz także w strefie euro, gdzie Komisja Europejska wyżej ceni sobie rozwiązania strukturalne niż ortodoksę budżetową. Gospodarstwa domowe stopniowo odzyskują zdolność zwiększania wydatków na konsumpcję. Gwałtowny wzrost zysków w latach 2009-2014 spowodował wzrost i tak już dużych pozycji pieniężnych spółek. W czasie kryzysu bardzo ograniczono inwestycje, ale przygotowano podstawy do ich zwiększenia w późniejszym okresie.

Fed uznał, że nadszedł czas na zmianę wyjątkowo elastycznej polityki monetarnej. Ograniczany jest program zasilania rynku środkami pieniężnymi w bezprecedensowej ilości w postaci skupu obligacji rządowych i innych papierów dłużnych. Zdaniem amerykańskiego banku centralnego ożywienie gospodarcze jest na tyle trwałe, że może zacząć stopniowo realizować bardziej neutralną politykę pieniężną, zgodnie z którą główna stopa procentowa mogłaby wynosić 3-3,5%, a obecnie obowiązująca na poziomie 0,25% jest daleka od tego celu. W związku z tym pierwsza z serii podwyżek stóp procentowych nastąpi już niedługo, ale dokładny termin podwyżki będzie uzależniony od sytuacji na rynku pracy. Kluczowymi czynnikami będą tempo spadku bezrobocia i skala jego wpływu na przyspieszenie wzrostu wynagrodzeń. W celu zapewnienia względnego spokoju na rynku stopy

procentowe będą podnoszone bardzo ostrożnie i stopniowo. Pod koniec 2015 r. główna stopa procentowa wzrośnie do ok. 0,25%, a rok później będzie wynosić ok. 1,5%. Jednak różnica pomiędzy stopą procentową neutralną dla wzrostu a obecną jest tak duża, że polityka monetarna jeszcze przez długi czas będzie łagodna i sprzyjająca wzrostowi. W każdym razie Fed utrzyma oprocentowanie długoterminowe na niskim poziomie, rozwiewając obawy przed deflacją.

EBC utrzyma stopy procentowe rynku pieniężnego na poziomie niemal 0% jeszcze przez długi czas i z pewnością dłużej niż bank centralny USA. Żadne istotne względy makroekonomiczne nie uzasadniają prowadzenia bardziej restrykcyjnej polityki, jeżeli wzrost gospodarczy w strefie euro jest nadal znikomy i nie widać realnej presji inflacyjnej.

Inflacja już dawno przestała być powodem do niepokoju. Wprost przeciwnie – jest zbyt niska, ponieważ jest bliższa zera niż oficjalnego celu inflacyjnego wynoszącego w strefie euro 2%. Jednak ze względu na poważne obawy dotyczące perspektyw wzrostu EBC jest bardzo zdeterminowany, aby zapobiec rozprzestrzenieniu kryzysu greckiego na pozostałe kraje strefy euro. Najprawdopodobniej będzie nadal dążyć do krótkoterminowej stopy procentowej w eurostrefie na poziomie 3%, ale jest to już cel długoterminowy i z pewnością nierealny w krótkiej perspektywie czasowej, tj. do końca 2016 r. Obecnie głównym źródłem obaw EBC nie jest poziom jego stóp procentowych, lecz ich wpływ na stopy rynkowe w Europie Południowej, gdzie najbardziej potrzebne są niskie stopy, a są nadal najwyższe.

Rentowność obligacji spadła chyba już do najniższego możliwego poziomu. Logicznie należałoby oczekiwać, że zacznie ponownie wzrastać z obecnego rekordowo niskiego poziomu dzięki poprawie sytuacji gospodarczej. W związku z tym w najbliższych miesiącach rynek może zacząć przewidywać zacieśnianie polityki monetarnej w 2015 r. w USA lub później w UGW. Jednak w nadchodzących miesiącach nie należy oczekiwać istotnych podwyżek stóp procentowych. Obawiając się negatywnych konsekwencji dla wzrostu banki centralne będą za wszelką cenę powstrzymywać się od takich działań.

Premia za ryzyko dłużnika na rynku obligacji przedsiębiorstw bardzo się zmniejszyła w ostatnich latach. Jest ona obecnie na odpowiednim poziomie. W związku z tym zmniejszenie spreadów na większą skalę jest mało prawdopodobne pomimo bardzo dobrej kondycji finansowej większości spółek. Rozpiętość oprocentowania w UGW gwałtownie się zmniejszyła i stopniowo zaczyna odpowiednio odzwierciedlać różnice w jakości poszczególnych rządów jako dłużników. Zważywszy na nierozwiązane problemy euro, nie można wykluczyć wzrostu niechęci do ryzyka i zmian rozpiętości stóp procentowych.

Jednym z najważniejszych wyzwań obecnej dekady będzie dalszy wzrost konsumpcji w Chinach i innych krajach Azji. Może on przyczynić się do bardziej zrównoważonego porządku w światowej gospodarce: nie tylko zmniejszy uzależnienie regionu od eksportu, ale - co nie mniej ważne - wpłynie na międzynarodowe przepływy kapitału. Większa konsumpcja w Chinach spowoduje spadek oszczędności i wzrost importu, w tym z USA i Europy. To pomoże Zachodowi wyjść z problemów zadłużenia.

Dzięki ożywieniu gospodarczemu na Zachodzie realny wzrost globalnej gospodarki może wynieść ok. 3% w 2015 r. i w 2016 r. Między innymi z tego względu można oczekiwać, że zyski przedsiębiorstw będą nadal rosnąć w najbliższych kwartałach w tempie 8-10% (nominalnie), czyli szybciej niż ostatnio. Silny wzrost zysków można również powiązać z ograniczonymi żądaniem podwyżek wynagrodzeń. Pozostaje jedynie utrzymanie siły nabywczej i praktycznie nie ma mowy o żadnych realnych wzrostach wynagrodzeń. Krótko mówiąc, każdy wzrost dochodów o jeden cent przekłada się niemal w całości na dodatkowy cent zysku, a nie na podwyżkę płac.

Stopy rynku pieniężnego szybko nie wzrosną, a oprocentowanie obligacji jest na najniższym w historii poziomie. Wszystko wskazuje na to, że w najbliższych miesiącach najlepszą opcją inwestycyjną będą akcje. Brak alternatyw nie jest oczywiście wystarczającym powodem do wzrostu wycen rynkowych. Aby to się stało, inwestorzy musieliby znowu chętniej podejmować ryzyko i mieć pewność co do wzrostu światowej gospodarki. Akcje nie są już tak tanie. Prognoza zysków na najbliższe 12 miesięcy przewiduje wskaźnik ceny do zysków na poziomie 15,5 dla indeksu S&P 500 oraz 13,6 dla MSCI Europe, czego nie można już uznać za niski poziom w porównaniu ze średnią historyczną. W porównaniu z obligacjami akcje są nadal bardzo tanie. Cóż bowiem może zapewnić lepszą ochronę przed ryzykiem inflacji w kolejnych 10 latach: obligacje rządu niemieckiego oferujące 0,75% czy średnia akcja europejska z dywidendą na poziomie 3,15%?

Luksemburg, 9 października 2015 r.

Zarząd

Uwaga: informacje podane w niniejszym sprawozdaniu mają charakter historyczny i nie stanowią prognoz przyszłych wyników.

Global Partners

Sytuacja majątkowa

na dzień 30 września 2015 r.

	Razem (w EUR)	CSOB US Growth Plus USD 2 (w USD)	CSOB Energie A Distribuce 4 (w CZK)
Aktywa			
Portfel papierów wartościowych - wartość zgodna z wyceną	470.644.422,80	3.467.638,74	88.856.937,20
Aktywa bankowe	58.006.721,93	487.536,94	10.384.228,43
Inne aktywa płynne	4.997,17	-	-
Koszty utworzenia netto	15.022,71	133,16	4.277,69
Należności z tytułu sprzedaży papierów wartościowych	30.835.059,93	-	-
Należności z tytułu operacji pieniężnych	3.469.150,92	-	-
Wpłaty oczekiwane z portfela papierów wartościowych	88.545,45	507,68	24.203,66
Odsetki należne z kontraktów swap	152.799,17	283,31	112.465,67
Należności z tytułu oprocentowania bankowego	5.719,29	555,46	-
Niezrealizowany zysk z kontraktów swap	18.921.390,47	930.260,49	248.148,14
Inne należności	42.669,57	-	-
Łącznie aktywa	582.186.499,41	4.886.915,78	99.630.260,79
Zobowiązania			
Kredyt w rachunku bieżącym	3.374.827,59	-	-
Inne zobowiązania a vista	76,87	-	-
Do zapłaty z tytułu zakupu papierów wartościowych	25.315.946,50	-	-
Do zapłaty z tytułu wykupu tytułów uczestnictwa	9.400.304,87	-	-
Odsetki do zapłaty z kontraktów swap	35.433,32	-	-
Odsetki od kredytu w rachunku bieżącym lub lokat	12.343,11	-	11.275,00
Niezrealizowana strata z kontraktów swap	27.480,71	-	-
Niezrealizowana strata z tytułu terminowych kontraktów walutowych	197.749,11	-	-
Koszty do zapłaty	282.402,72	1.690,62	29.517,00
Inne zobowiązania	5.018,69	-	-
Łącznie zobowiązania	38.651.583,49	1.690,62	40.792,00
Aktywa netto na koniec okresu	543.534.915,92	4.885.225,16	99.589.468,79
Liczba tytułów uczestnictwa o charakterze kapitałowym w obrocie		398.591,0000	9.962.999,0000
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa o charakterze kapitałowym		12,26	10,00
Liczba tytułów uczestnictwa z prawem do dywidendy w obrocie		-	-
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa z prawem do dywidendy		-	-

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners

Sytuacja majątkowa (cd.)

na dzień 30 września 2015 r.

	CSOB Svetoveho Rustu Plus 26 (w CZK)	CSOB Svetoveho Rustu Plus 27 (w CZK)	CSOB Svetovych Firem 1 (w CZK)
Aktywa			
Portfel papierów wartościowych - wartość zgodna z wyceną	30.554.439,43	481.681.156,56	148.654.520,49
Aktywa bankowe	2.503.777,11	49.496.812,59	19.891.765,65
Inne aktywa płynne	-	-	-
Koszty utworzenia netto	13.351,12	16.809,86	23.783,87
Należności z tytułu sprzedaży papierów wartościowych	-	-	-
Należności z tytułu operacji pieniężnych	-	-	-
Wpłaty oczekiwane z portfela papierów wartościowych	8.323,03	131.200,00	76.779,34
Odsetki należne z kontraktów swap	35.648,82	1.927,00	143.557,63
Należności z tytułu oprocentowania bankowego	-	17,94	-
Niezrealizowany zysk z kontraktów swap	7.756.143,08	63.760.934,63	7.255.113,38
Inne należności	-	-	-
Łącznie aktywa	40.871.682,59	595.088.858,58	176.045.520,36
Zobowiązania			
Kredyt w rachunku bieżącym	-	-	-
Inne zobowiązania a vista	-	-	-
Do zapłaty z tytułu zakupu papierów wartościowych	-	-	-
Do zapłaty z tytułu wykupu tytułów uczestnictwa	-	-	-
Odsetki do zapłaty z kontraktów swap	-	17.491,09	-
Odsetki od kredytu w rachunku bieżącym lub lokat	2.619,45	53.584,73	21.752,78
Niezrealizowana strata z kontraktów swap	-	-	-
Niezrealizowana strata z tytułu terminowych kontraktów walutowych	-	-	-
Koszty do zapłaty	22.174,03	91.435,23	39.066,59
Inne zobowiązania	-	-	-
Łącznie zobowiązania	24.793,48	162.511,05	60.819,37
Aktywa netto na koniec okresu	40.846.889,11	594.926.347,53	175.984.700,99
Liczba tytułów uczestnictwa o charakterze kapitałowym w obrocie	3.294.725,7892	53.474.393,0000	16.931.182,0000
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa o charakterze kapitałowym	12,40	11,13	10,39
Liczba tytułów uczestnictwa z prawem do dywidendy w obrocie	-	-	-
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa z prawem do dywidendy	-	-	-

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners

Sytuacja majątkowa (cd.)

na dzień 30 września 2015 r.

	CSOB Evropsky Click 1	CSOB Variabilniho Rustu 3	CSOB World Tree 13
	(w CZK)	(w CZK)	(w CZK)
Aktywa			
Portfel papierów wartościowych - wartość zgodna z wyceną	123.475.293,01	107.702.181,73	120.694.740,32
Aktywa bankowe	14.913.742,89	15.063.705,72	17.068.293,23
Inne aktywa płynne	-	-	-
Koszty utworzenia netto	6.823,97	-	243,81
Należności z tytułu sprzedaży papierów wartościowych	-	-	-
Należności z tytułu operacji pieniężnych	-	-	-
Wpłaty oczekiwane z portfela papierów wartościowych	33.633,68	2.296,09	2.573,06
Odsetki należne z kontraktów swap	186.742,75	12.051,22	6.918,88
Należności z tytułu oprocentowania bankowego	-	-	-
Niezrealizowany zysk z kontraktów swap	23.248.353,51	34.690.702,73	14.430.370,22
Inne należności	-	-	-
Łącznie aktywa	161.864.589,81	157.470.937,49	152.203.139,52
Zobowiązania			
Kredyt w rachunku bieżącym	-	-	-
Inne zobowiązania a vista	-	-	-
Do zapłaty z tytułu zakupu papierów wartościowych	-	-	-
Do zapłaty z tytułu wykupu tytułów uczestnictwa	-	-	-
Odsetki do zapłaty z kontraktów swap	-	-	-
Odsetki od kredytu w rachunku bieżącym lub lokat	16.342,78	-	-
Niezrealizowana strata z kontraktów swap	-	-	-
Niezrealizowana strata z tytułu terminowych kontraktów walutowych	-	-	-
Koszty do zapłaty	37.294,83	52.633,10	55.015,83
Inne zobowiązania	-	-	-
Łącznie zobowiązania	53.637,61	52.633,10	55.015,83
Aktywa netto na koniec okresu	161.810.952,20	157.418.304,39	152.148.123,69
Liczba tytułów uczestnictwa o charakterze kapitałowym w obrocie	13.984.215,0000	12.238.114,0000	13.818.803,0000
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa o charakterze kapitałowym	11,57	12,86	11,01
Liczba tytułów uczestnictwa z prawem do dywidendy w obrocie	-	-	-
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa z prawem do dywidendy	-	-	-

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners

Sytuacja majątkowa (cd.)

na dzień 30 września 2015 r.

	CSOB Svetovy Strom 15 (w CZK)	CSOB World Tree EUR 2 (w EUR)	CSOB Svetovy Strom 16 (w CZK)
Aktywa			
Portfel papierów wartościowych - wartość zgodna z wyceną	80.012.067,12	871.009,55	208.768.649,61
Aktywa bankowe	11.593.681,27	122.958,57	27.158.044,45
Inne aktywa płynne	-	-	-
Koszty utworzenia netto	2.050,23	84,78	5.833,50
Należności z tytułu sprzedaży papierów wartościowych	-	-	-
Należności z tytułu operacji pieniężnych	-	-	-
Wpłaty oczekiwane z portfela papierów wartościowych	1.705,81	-	56.866,98
Odsetki należne z kontraktów swap	7.381,56	2.913,43	248.834,73
Należności z tytułu oprocentowania bankowego	-	23,96	-
Niezrealizowany zysk z kontraktów swap	12.038.969,03	72.961,05	19.609.372,14
Inne należności	-	-	-
Łącznie aktywa	103.655.855,02	1.069.951,34	255.847.601,41
Zobowiązania			
Kredyt w rachunku bieżącym	-	-	-
Inne zobowiązania a vista	-	-	-
Do zapłaty z tytułu zakupu papierów wartościowych	-	-	-
Do zapłaty z tytułu wykupu tytułów uczestnictwa	-	-	-
Odsetki do zapłaty z kontraktów swap	-	-	-
Odsetki od kredytu w rachunku bieżącym lub lokat	3.453,33	19,25	29.497,22
Niezrealizowana strata z kontraktów swap	-	-	-
Niezrealizowana strata z tytułu terminowych kontraktów walutowych	-	-	-
Koszty do zapłaty	42.747,41	1.100,68	49.039,83
Inne zobowiązania	-	-	-
Łącznie zobowiązania	46.200,74	1.119,93	78.537,05
Aktywa netto na koniec okresu	103.609.654,28	1.068.831,41	255.769.064,36
Liczba tytułów uczestnictwa o charakterze kapitałowym w obrocie	9.206.729,0000	99.744,0000	23.724.092,0000
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa o charakterze kapitałowym	11,25	10,72	10,78
Liczba tytułów uczestnictwa z prawem do dywidendy w obrocie	-	-	-
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa z prawem do dywidendy	-	-	-

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners

Sytuacja majątkowa (cd.)

na dzień 30 września 2015 r.

	KBC Kuponowy 4 (w EUR)	PL KBC Kupon 6 (w PLN)	CSOB Duo Coupon 8 (w EUR)
Aktywa			
Portfel papierów wartościowych - wartość zgodna z wyceną	1.849.040,35	20.605.297,20	3.864.311,61
Aktywa bankowe	195.384,42	2.909.773,26	539.265,32
Inne aktywa płynne	-	-	-
Koszty utworzenia netto	-	226,68	618,45
Należności z tytułu sprzedaży papierów wartościowych	-	-	-
Należności z tytułu operacji pieniężnych	-	-	-
Wpłaty oczekiwane z portfela papierów wartościowych	-	5.910,94	132,12
Odsetki należne z kontraktów swap	2.936,72	-	157,25
Należności z tytułu oprocentowania bankowego	2,53	788,55	5,84
Niezrealizowany zysk z kontraktów swap	23.136,49	318.850,95	67.125,58
Inne należności	-	-	-
Łącznie aktywa	2.070.500,51	23.840.847,58	4.471.616,17
Zobowiązania			
Kredyt w rachunku bieżącym	-	-	-
Inne zobowiązania a vista	-	-	-
Do zapłaty z tytułu zakupu papierów wartościowych	-	-	-
Do zapłaty z tytułu wykupu tytułów uczestnictwa	-	-	-
Odsetki do zapłaty z kontraktów swap	-	361,04	-
Odsetki od kredytu w rachunku bieżącym lub lokat	30,98	-	8,93
Niezrealizowana strata z kontraktów swap	-	-	-
Niezrealizowana strata z tytułu terminowych kontraktów walutowych	-	-	-
Koszty do zapłaty	1.340,99	9.014,22	1.186,76
Inne zobowiązania	-	-	-
Łącznie zobowiązania	1.371,97	9.375,26	1.195,69
Aktywa netto na koniec okresu	2.069.128,54	23.831.472,32	4.470.420,48
Liczba tytułów uczestnictwa o charakterze kapitałowym w obrocie	-	-	-
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa o charakterze kapitałowym	-	-	-
Liczba tytułów uczestnictwa z prawem do dywidendy w obrocie	205.556,0000	237.178,9476	436.440,0000
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa z prawem do dywidendy	10,07	100,48	10,24

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners

Sytuacja majątkowa (cd.)

na dzień 30 września 2015 r.

	CSOB Fixovany Click 12 (w CZK)	CSOB Fixovany Click 13 (w CZK)	PS Fixovany Click 2 (w EUR)
Aktywa			
Portfel papierów wartościowych - wartość zgodna z wyceną	122.873.284,82	74.055.281,69	5.555.892,33
Aktywa bankowe	11.992.665,01	5.261.547,73	769.210,19
Inne aktywa płynne	-	-	-
Koszty utworzenia netto	3.241,56	4.277,69	157,38
Należności z tytułu sprzedaży papierów wartościowych	-	-	-
Należności z tytułu operacji pieniężnych	-	-	-
Wpłaty oczekiwane z portfela papierów wartościowych	33.469,68	20.171,99	-
Odsetki należne z kontraktów swap	188.118,39	310.171,87	1.354,21
Należności z tytułu oprocentowania bankowego	20,11	38,05	7,40
Niezrealizowany zysk z kontraktów swap	5.109.031,05	3.552.125,25	456.180,49
Inne należności	-	-	-
Łącznie aktywa	140.199.830,62	83.203.614,27	6.782.802,00
Zobowiązania			
Kredyt w rachunku bieżącym	-	-	-
Inne zobowiązania a vista	-	-	-
Do zapłaty z tytułu zakupu papierów wartościowych	-	-	-
Do zapłaty z tytułu wykupu tytułów uczestnictwa	-	-	-
Odsetki do zapłaty z kontraktów swap	-	138.514,29	-
Odsetki od kredytu w rachunku bieżącym lub lokat	12.983,33	5.580,55	12,78
Niezrealizowana strata z kontraktów swap	-	-	-
Niezrealizowana strata z tytułu terminowych kontraktów walutowych	-	-	-
Koszty do zapłaty	34.587,44	27.447,28	1.475,63
Inne zobowiązania	-	-	-
Łącznie zobowiązania	47.570,77	171.542,12	1.488,41
Aktywa netto na koniec okresu	140.152.259,85	83.032.072,15	6.781.313,59
Liczba tytułów uczestnictwa o charakterze kapitałowym w obrocie	13.556.694,0000	7.992.602,0000	632.204,0000
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa o charakterze kapitałowym	10,34	10,39	10,73
Liczba tytułów uczestnictwa z prawem do dywidendy w obrocie	-	-	-
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa z prawem do dywidendy	-	-	-

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners

Sytuacja majątkowa (cd.)

na dzień 30 września 2015 r.

	CSOB Fixovany Click 14 (w CZK)	CSOB Fixovany Click USD 1 (w USD)	CSOB Fixovany Click 15 (w CZK)
Aktywa			
Portfel papierów wartościowych - wartość zgodna z wyceną	110.812.567,18	7.329.829,01	226.340.549,99
Aktywa bankowe	15.717.239,82	828.376,48	31.596.171,53
Inne aktywa płynne	-	-	-
Koszty utworzenia netto	4.277,69	241,62	6.131,13
Należności z tytułu sprzedaży papierów wartościowych	-	-	-
Należności z tytułu operacji pieniężnych	-	-	-
Wpłaty oczekiwane z portfela papierów wartościowych	2.362,43	11.244,85	4.825,33
Odsetki należne z kontraktów swap	50.056,15	14.728,33	26.954,59
Należności z tytułu oprocentowania bankowego	-	874,67	1,90
Niezrealizowany zysk z kontraktów swap	10.537.381,44	700.429,26	40.639.564,19
Inne należności	-	-	-
Łącznie aktywa	137.123.884,71	8.885.724,22	298.614.198,66
Zobowiązania			
Kredyt w rachunku bieżącym	-	-	-
Inne zobowiązania a vista	-	-	-
Do zapłaty z tytułu zakupu papierów wartościowych	-	-	-
Do zapłaty z tytułu wykupu tytułów uczestnictwa	-	-	-
Odsetki do zapłaty z kontraktów swap	25.408,14	-	-
Odsetki od kredytu w rachunku bieżącym lub lokat	3.657,45	4,05	7.328,13
Niezrealizowana strata z kontraktów swap	-	-	-
Niezrealizowana strata z tytułu terminowych kontraktów walutowych	-	-	-
Koszty do zapłaty	34.200,96	1.811,62	54.387,82
Inne zobowiązania	-	-	-
Łącznie zobowiązania	63.266,55	1.815,67	61.715,95
Aktywa netto na koniec okresu	137.060.618,16	8.883.908,55	298.552.482,71
Liczba tytułów uczestnictwa o charakterze kapitałowym w obrocie	12.710.682,0000	817.419,0000	25.947.836,0000
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa o charakterze kapitałowym	10,78	10,87	11,51
Liczba tytułów uczestnictwa z prawem do dywidendy w obrocie	-	-	-
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa z prawem do dywidendy	-	-	-

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners

Sytuacja majątkowa (cd.)

na dzień 30 września 2015 r.

	CSOB Fixovany Click 16 (w CZK)	CSOB Fixovany Click 17 (w CZK)	CSOB Fixovany Click USD 2 (w USD)
Aktywa			
Portfel papierów wartościowych - wartość zgodna z wyceną	79.975.798,80	126.887.294,48	1.980.989,28
Aktywa bankowe	9.180.043,28	12.611.978,64	247.147,48
Inne aktywa płynne	-	-	-
Koszty utworzenia netto	4.603,85	5.339,09	411,08
Należności z tytułu sprzedaży papierów wartościowych	-	-	-
Należności z tytułu operacji pieniężnych	-	-	-
Wpłaty oczekiwane z portfela papierów wartościowych	21.784,65	34.563,00	3.039,12
Odsetki należne z kontraktów swap	49.103,88	97.533,11	1.439,14
Należności z tytułu oprocentowania bankowego	-	4,89	251,47
Niezrealizowany zysk z kontraktów swap	11.139.122,30	15.067.369,43	66.653,24
Inne należności	-	-	-
Łącznie aktywa	100.370.456,76	154.704.082,64	2.299.930,81
Zobowiązania			
Kredyt w rachunku bieżącym	-	-	-
Inne zobowiązania a vista	-	-	-
Do zapłaty z tytułu zakupu papierów wartościowych	-	-	-
Do zapłaty z tytułu wykupu tytułów uczestnictwa	-	-	-
Odsetki do zapłaty z kontraktów swap	-	13.827,36	-
Odsetki od kredytu w rachunku bieżącym lub lokat	9.965,27	13.666,67	-
Niezrealizowana strata z kontraktów swap	-	-	-
Niezrealizowana strata z tytułu terminowych kontraktów walutowych	-	-	-
Koszty do zapłaty	38.831,44	36.398,45	988,48
Inne zobowiązania	-	-	-
Łącznie zobowiązania	48.796,71	63.892,48	988,48
Aktywa netto na koniec okresu	100.321.660,05	154.640.190,16	2.298.942,33
Liczba tytułów uczestnictwa o charakterze kapitałowym w obrocie	8.944.502,0000	14.055.612,0000	222.019,0000
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa o charakterze kapitałowym	11,22	11,00	10,35
Liczba tytułów uczestnictwa z prawem do dywidendy w obrocie	-	-	-
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa z prawem do dywidendy	-	-	-

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners

Sytuacja majątkowa (cd.)

na dzień 30 września 2015 r.

	CSOB Fixovany Click 18 (w CZK)	CSOB Fixovany Click 19 (w CZK)	CSOB Fixovany Click EUR 1 (w EUR)
Aktywa			
Portfel papierów wartościowych - wartość zgodna z wyceną	67.733.411,10	121.016.547,68	478.565,63
Aktywa bankowe	6.490.615,60	13.546.854,93	14.616,93
Inne aktywa płynne	-	-	-
Koszty utworzenia netto	10.123,15	-	-
Należności z tytułu sprzedaży papierów wartościowych	-	-	-
Należności z tytułu operacji pieniężnych	-	-	-
Wpłaty oczekiwane z portfela papierów wartościowych	18.449,99	32.964,00	-
Odsetki należne z kontraktów swap	74.886,64	153.379,96	2.084,20
Należności z tytułu oprocentowania bankowego	-	1,63	1,69
Niezrealizowany zysk z kontraktów swap	10.504.116,44	9.111.513,85	114.014,32
Inne należności	-	-	-
Łącznie aktywa	84.831.602,92	143.861.262,05	609.282,77
Zobowiązania			
Kredyt w rachunku bieżącym	-	-	-
Inne zobowiązania a vista	-	-	-
Do zapłaty z tytułu zakupu papierów wartościowych	-	-	-
Do zapłaty z tytułu wykupu tytułów uczestnictwa	-	-	-
Odsetki do zapłaty z kontraktów swap	-	-	-
Odsetki od kredytu w rachunku bieżącym lub lokat	7.004,17	14.748,62	-
Niezrealizowana strata z kontraktów swap	-	-	-
Niezrealizowana strata z tytułu terminowych kontraktów walutowych	-	-	-
Koszty do zapłaty	27.667,89	35.044,84	703,40
Inne zobowiązania	-	-	5.013,32
Łącznie zobowiązania	34.672,06	49.793,46	5.716,72
Aktywa netto na koniec okresu	84.796.930,86	143.811.468,59	603.566,05
Liczba tytułów uczestnictwa o charakterze kapitałowym w obrocie	7.421.540,0000	13.514.456,0000	48.333,0000
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa o charakterze kapitałowym	11,43	10,64	12,49
Liczba tytułów uczestnictwa z prawem do dywidendy w obrocie	-	-	-
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa z prawem do dywidendy	-	-	-

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners

Sytuacja majątkowa (cd.)

na dzień 30 września 2015 r.

	CSOB Fixovany Click 20 (w CZK)	CSOB Fixovany Click 21 (w CZK)	CSOB Fixovany Click 22 (w CZK)
Aktywa			
Portfel papierów wartościowych - wartość zgodna z wyceną	57.698.386,96	58.751.864,92	123.525.234,77
Aktywa bankowe	7.376.604,34	4.594.068,62	13.171.339,75
Inne aktywa płynne	-	-	-
Koszty utworzenia netto	13.351,12	13.351,12	16.809,86
Należności z tytułu sprzedaży papierów wartościowych	-	-	-
Należności z tytułu operacji pieniężnych	-	-	-
Wpłaty oczekiwane z portfela papierów wartościowych	15.716,69	16.003,66	33.647,34
Odsetki należne z kontraktów swap	59.776,49	109.084,91	-
Należności z tytułu oprocentowania bankowego	-	20,93	14,68
Niezrealizowany zysk z kontraktów swap	12.874.273,22	10.809.754,48	17.886.014,50
Inne należności	-	-	-
Łącznie aktywa	78.038.108,82	74.294.148,64	154.633.060,90
Zobowiązania			
Kredyt w rachunku bieżącym	-	-	-
Inne zobowiązania a vista	-	-	-
Do zapłaty z tytułu zakupu papierów wartościowych	-	-	-
Do zapłaty z tytułu wykupu tytułów uczestnictwa	-	-	-
Odsetki do zapłaty z kontraktów swap	-	56.207,31	103.318,29
Odsetki od kredytu w rachunku bieżącym lub lokat	7.972,22	4.897,23	14.236,12
Niezrealizowana strata z kontraktów swap	-	-	-
Niezrealizowana strata z tytułu terminowych kontraktów walutowych	-	-	-
Koszty do zapłaty	26.818,67	26.344,09	36.378,34
Inne zobowiązania	-	-	-
Łącznie zobowiązania	34.790,89	87.448,63	153.932,75
Aktywa netto na koniec okresu	78.003.317,93	74.206.700,01	154.479.128,15
Liczba tytułów uczestnictwa o charakterze kapitałowym w obrocie	6.529.412,0000	6.152.367,0000	13.570.720,0000
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa o charakterze kapitałowym	11,95	12,06	11,38
Liczba tytułów uczestnictwa z prawem do dywidendy w obrocie	-	-	-
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa z prawem do dywidendy	-	-	-

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners

Sytuacja majątkowa (cd.)

na dzień 30 września 2015 r.

	CSOB Fixovany Click USD 3 (w USD)	CSOB Fixovany Click USD 4 (w USD)	CSOB Click S Pameti 2 (w CZK)
Aktywa			
Portfel papierów wartościowych - wartość zgodna z wyceną	13.694.253,59	14.175.410,63	32.756.242,80
Aktywa bankowe	1.603.022,72	1.929.033,90	4.854.581,85
Inne aktywa płynne	-	-	-
Koszty utworzenia netto	690,50	1.211,52	2.535,95
Należności z tytułu sprzedaży papierów wartościowych	-	-	-
Należności z tytułu operacji pieniężnych	-	-	-
Wpłaty oczekiwane z portfela papierów wartościowych	21.008,69	21.227,72	698,31
Odsetki należne z kontraktów swap	-	15.894,55	3.936,57
Należności z tytułu oprocentowania bankowego	1.672,80	2.022,67	-
Niezrealizowany zysk z kontraktów swap	1.171.614,49	242.439,85	1.166.107,96
Inne należności	-	-	-
Łącznie aktywa	16.492.262,79	16.387.240,84	38.784.103,44
Zobowiązania			
Kredyt w rachunku bieżącym	-	-	-
Inne zobowiązania a vista	-	-	-
Do zapłaty z tytułu zakupu papierów wartościowych	-	-	-
Do zapłaty z tytułu wykupu tytułów uczestnictwa	-	-	-
Odsetki do zapłaty z kontraktów swap	8.897,95	-	-
Odsetki od kredytu w rachunku bieżącym lub lokat	-	-	1.356,25
Niezrealizowana strata z kontraktów swap	-	-	-
Niezrealizowana strata z tytułu terminowych kontraktów walutowych	-	-	-
Koszty do zapłaty	2.761,23	2.749,21	32.013,42
Inne zobowiązania	-	-	-
Łącznie zobowiązania	11.659,18	2.749,21	33.369,67
Aktywa netto na koniec okresu	16.480.603,61	16.384.491,63	38.750.733,77
Liczba tytułów uczestnictwa o charakterze kapitałowym w obrocie	1.522.280,0000	1.625.359,0000	3.788.376,0000
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa o charakterze kapitałowym	10,83	10,08	10,23
Liczba tytułów uczestnictwa z prawem do dywidendy w obrocie	-	-	-
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa z prawem do dywidendy	-	-	-

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners

Sytuacja majątkowa (cd.)

na dzień 30 września 2015 r.

	CSOB Click S Pameti 3 (w CZK)	CSOB Click S Pameti 4 (w CZK)	CSOB Click S Pameti 5 (w CZK)
Aktywa			
Portfel papierów wartościowych - wartość zgodna z wyceną	92.702.748,05	125.510.297,09	79.774.714,21
Aktywa bankowe	13.142.939,16	17.452.120,25	5.104.102,85
Inne aktywa płynne	-	-	-
Koszty utworzenia netto	2.304,37	6.131,13	13.351,12
Należności z tytułu sprzedaży papierów wartościowych	-	-	-
Należności z tytułu operacji pieniężnych	-	-	-
Wpłaty oczekiwane z portfela papierów wartościowych	1.976,36	2.675,74	21.730,00
Odsetki należne z kontraktów swap	50.485,38	15.916,13	-
Należności z tytułu oprocentowania bankowego	39,96	22,83	17,94
Niezrealizowany zysk z kontraktów swap	3.414.300,27	20.411.809,24	13.271.886,60
Inne należności	-	-	-
Łącznie aktywa	109.314.793,55	163.398.972,41	98.185.802,72
Zobowiązania			
Kredyt w rachunku bieżącym	-	-	-
Inne zobowiązania a vista	-	-	-
Do zapłaty z tytułu zakupu papierów wartościowych	-	-	-
Do zapłaty z tytułu wykupu tytułów uczestnictwa	-	-	-
Odsetki do zapłaty z kontraktów swap	41.318,82	-	91.416,15
Odsetki od kredytu w rachunku bieżącym lub lokat	3.050,35	4.046,88	5.352,77
Niezrealizowana strata z kontraktów swap	-	-	-
Niezrealizowana strata z tytułu terminowych kontraktów walutowych	-	-	-
Koszty do zapłaty	39.939,64	37.488,14	29.325,75
Inne zobowiązania	-	-	-
Łącznie zobowiązania	84.308,81	41.535,02	126.094,67
Aktywa netto na koniec okresu	109.230.484,74	163.357.437,39	98.059.708,05
Liczba tytułów uczestnictwa o charakterze kapitałowym w obrocie	10.665.304,0000	14.370.658,0000	8.207.597,0000
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa o charakterze kapitałowym	10,24	11,37	11,95
Liczba tytułów uczestnictwa z prawem do dywidendy w obrocie	-	-	-
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa z prawem do dywidendy	-	-	-

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners

Sytuacja majątkowa (cd.)

na dzień 30 września 2015 r.

	CSOB Click S Pameti 6 (w CZK)	CSOB Sport Event Winners 1 (w CZK)	CSOB BRIC Sampioni 1 (w CZK)
Aktywa			
Portfel papierów wartościowych - wartość zgodna z wyceną	92.417.419,63	17.709.433,48	9.230.992,55
Aktywa bankowe	4.297.196,94	1.823.498,90	2.003.635,09
Inne aktywa płynne	-	-	-
Koszty utworzenia netto	16.809,86	5.875,36	5.881,89
Należności z tytułu sprzedaży papierów wartościowych	-	-	-
Należności z tytułu operacji pieniężnych	-	-	-
Wpłaty oczekiwane z portfela papierów wartościowych	25.174,01	4.824,31	196,84
Odsetki należne z kontraktów swap	163.338,69	36.291,60	2.442,71
Należności z tytułu oprocentowania bankowego	23,38	-	-
Niezrealizowany zysk z kontraktów swap	19.157.326,91	9.112.012,86	3.551.751,39
Inne należności	-	-	-
Łącznie aktywa	116.077.289,42	28.691.936,51	14.794.900,47
Zobowiązania			
Kredyt w rachunku bieżącym	-	-	-
Inne zobowiązania a vista	-	-	-
Do zapłaty z tytułu zakupu papierów wartościowych	-	-	-
Do zapłaty z tytułu wykupu tytułów uczestnictwa	-	-	-
Odsetki do zapłaty z kontraktów swap	256.670,81	-	-
Odsetki od kredytu w rachunku bieżącym lub lokat	4.327,77	1.936,11	473,96
Niezrealizowana strata z kontraktów swap	-	-	-
Niezrealizowana strata z tytułu terminowych kontraktów walutowych	-	-	-
Koszty do zapłaty	31.541,42	20.651,81	18.915,05
Inne zobowiązania	-	-	-
Łącznie zobowiązania	292.540,00	22.587,92	19.389,01
Aktywa netto na koniec okresu	115.784.749,42	28.669.348,59	14.775.511,46
Liczba tytułów uczestnictwa o charakterze kapitałowym w obrocie	9.427.144,0000	1.972.524,0000	1.128.954,0000
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa o charakterze kapitałowym	12,28	14,53	13,09
Liczba tytułów uczestnictwa z prawem do dywidendy w obrocie	-	-	-
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa z prawem do dywidendy	-	-	-

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners

Sytuacja majątkowa (cd.)

na dzień 30 września 2015 r.

	CSOB Vitalnich Firem 1 (w CZK)	CSOB Portfolio Pro Kveten 95 (w CZK)	CSOB Portfolio Pro Listopad 95 (w CZK)
Aktywa			
Portfel papierów wartościowych - wartość zgodna z wyceną	5.567.487,31	3.652.171.546,46	2.392.204.876,33
Aktywa bankowe	437.616,00	596.463.469,04	108.740.435,98
Inne aktywa płynne	-	-	-
Koszty utworzenia netto	9.631,73	-	-
Należności z tytułu sprzedaży papierów wartościowych	-	406.515.499,18	283.684.443,60
Należności z tytułu operacji pieniężnych	-	4.355.344,06	28.611.486,17
Wpłaty oczekiwane z portfela papierów wartościowych	1.516,97	-	-
Odsetki należne z kontraktów swap	8.243,34	-	-
Należności z tytułu oprocentowania bankowego	-	-	-
Niezrealizowany zysk z kontraktów swap	2.394.516,01	-	-
Inne należności	-	-	-
Łącznie aktywa	8.419.011,36	4.659.505.858,74	2.813.241.242,08
Zobowiązania			
Kredyt w rachunku bieżącym	-	-	30.773.668,23
Inne zobowiązania a vista	-	-	-
Do zapłaty z tytułu zakupu papierów wartościowych	-	300.899.462,63	224.312.315,54
Do zapłaty z tytułu wykupu tytułów uczestnictwa	-	-	-
Odsetki do zapłaty z kontraktów swap	-	-	-
Odsetki od kredytu w rachunku bieżącym lub lokat	455,55	168,52	3.375,83
Niezrealizowana strata z kontraktów swap	-	-	-
Niezrealizowana strata z tytułu terminowych kontraktów walutowych	-	2.873.688,74	1.221.000,54
Koszty do zapłaty	18.118,15	2.843.952,88	1.399.495,97
Inne zobowiązania	-	-	-
Łącznie zobowiązania	18.573,70	306.617.272,77	257.709.856,11
Aktywa netto na koniec okresu	8.400.437,66	4.352.888.585,97	2.555.531.385,97
Liczba tytułów uczestnictwa o charakterze kapitałowym w obrocie	630.822,0000	4.178.803,8046	2.541.705,0702
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa o charakterze kapitałowym	13,32	1.041,66	1.005,44
Liczba tytułów uczestnictwa z prawem do dywidendy w obrocie	-	-	-
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa z prawem do dywidendy	-	-	-

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners

Sytuacja majątkowa (cd.)

na dzień 30 września 2015 r.

	CSOB Portfolio Pro Unor 90 (w CZK)	Zabezpieczenia Aktywów 90 Sierpień (w PLN)	KBC Strategy 90 April (w PLN)
Aktywa			
Portfel papierów wartościowych - wartość zgodna z wyceną	1.123.948.086,72	40.670.535,60	44.936.389,29
Aktywa bankowe	9.661.376,30	319.464,88	136.734,97
Inne aktywa płynne	-	2.005,79	19.206,87
Koszty utworzenia netto	-	-	-
Należności z tytułu sprzedaży papierów wartościowych	117.677.427,70	4.722.590,78	-
Należności z tytułu operacji pieniężnych	44.981.415,20	1.409.407,94	1.143.345,33
Wpłaty oczekiwane z portfela papierów wartościowych	-	-	-
Odsetki należne z kontraktów swap	-	-	-
Należności z tytułu oprocentowania bankowego	-	110,66	2.496,93
Niezrealizowany zysk z kontraktów swap	-	-	-
Inne należności	-	-	-
Łącznie aktywa	1.296.268.305,92	47.124.115,65	46.238.173,39
Zobowiązania			
Kredyt w rachunku bieżącym	38.094.757,70	1.482.558,89	2.087.838,14
Inne zobowiązania a vista	-	326,29	-
Do zapłaty z tytułu zakupu papierów wartościowych	129.496.294,81	5.215.524,76	-
Do zapłaty z tytułu wykupu tytułów uczestnictwa	-	-	40.715,29
Odsetki do zapłaty z kontraktów swap	-	-	-
Odsetki od kredytu w rachunku bieżącym lub lokat	496,47	176,88	613,97
Niezrealizowana strata z kontraktów swap	-	-	-
Niezrealizowana strata z tytułu terminowych kontraktów walutowych	569.311,48	51.220,12	59.811,68
Koszty do zapłaty	630.777,78	83.333,18	88.730,02
Inne zobowiązania	-	-	-
Łącznie zobowiązania	168.791.638,24	6.833.140,12	2.277.709,10
Aktywa netto na koniec okresu	1.127.476.667,68	40.290.975,53	43.960.464,29
Liczba tytułów uczestnictwa o charakterze kapitałowym w obrocie	1.130.477,2442	432.893,0834	469.378,7255
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa o charakterze kapitałowym	997,35	93,07	93,66
Liczba tytułów uczestnictwa z prawem do dywidendy w obrocie	-	-	-
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa z prawem do dywidendy	-	-	-

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners

Sytuacja majątkowa (cd.)

na dzień 30 września 2015 r.

	CSOB Duo Bonus 2 (w EUR)	CSOB Duo Bonus 3 (w EUR)	CSOB Dobývatele Nových Trhu 2 (w CZK)
Aktywa			
Portfel papierów wartościowych - wartość zgodna z wyceną	3.533.592,49	2.474.515,87	285.189.589,65
Aktywa bankowe	219.916,23	232.248,62	36.844.597,16
Inne aktywa płynne	-	-	-
Koszty utworzenia netto	875,03	875,03	23.784,68
Należności z tytułu sprzedaży papierów wartościowych	-	-	-
Należności z tytułu operacji pieniężnych	-	-	-
Wpłaty oczekiwane z portfela papierów wartościowych	3.249,98	1.285,90	147.299,35
Odsetki należne z kontraktów swap	8.445,69	5.404,23	235.331,36
Należności z tytułu oprocentowania bankowego	49,42	4,16	-
Niezrealizowany zysk z kontraktów swap	64.363,06	52.026,64	10.661.958,83
Inne należności	-	-	-
Łącznie aktywa	3.830.491,90	2.766.360,45	333.102.561,03
Zobowiązania			
Kredyt w rachunku bieżącym	-	-	-
Inne zobowiązania a vista	-	-	-
Do zapłaty z tytułu zakupu papierów wartościowych	-	-	-
Do zapłaty z tytułu wykupu tytułów uczestnictwa	-	-	-
Odsetki do zapłaty z kontraktów swap	-	-	-
Odsetki od kredytu w rachunku bieżącym lub lokat	-	40,43	40.259,73
Niezrealizowana strata z kontraktów swap	-	-	-
Niezrealizowana strata z tytułu terminowych kontraktów walutowych	-	-	-
Koszty do zapłaty	1.106,63	973,62	58.694,31
Inne zobowiązania	-	5,37	-
Łącznie zobowiązania	1.106,63	1.019,42	98.954,04
Aktywa netto na koniec okresu	3.829.385,27	2.765.341,03	333.003.606,99
Liczba tytułów uczestnictwa o charakterze kapitałowym w obrocie	-	-	32.219.226,0000
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa o charakterze kapitałowym	-	-	10,34
Liczba tytułów uczestnictwa z prawem do dywidendy w obrocie	375.219,0000	270.615,0000	-
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa z prawem do dywidendy	10,21	10,22	-

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners

Sytuacja majątkowa (cd.)

na dzień 30 września 2015 r.

	CSOB Svetovych Prilezitosti 3 (w CZK)	PL KBC Point Capped 4 (w PLN)
<u>Aktywa</u>		
Portfel papierów wartościowych - wartość zgodna z wyceną	147.225.283,94	-
Aktywa bankowe	19.576.175,71	39.691.619,16
Inne aktywa płynne	-	-
Koszty utworzenia netto	29.493,70	-
Należności z tytułu sprzedaży papierów wartościowych	-	-
Należności z tytułu operacji pieniężnych	-	-
Wpłaty oczekiwane z portfela papierów wartościowych	76.041,33	-
Odsetki należne z kontraktów swap	341.975,37	-
Należności z tytułu oprocentowania bankowego	-	-
Niezrealizowany zysk z kontraktów swap	-	-
Inne należności	-	181.129,46
	<hr/>	<hr/>
Łącznie aktywa	167.248.970,05	39.872.748,62
	<hr/>	<hr/>
<u>Zobowiązania</u>		
Kredyt w rachunku bieżącym	-	-
Inne zobowiązania a vista	-	-
Do zapłaty z tytułu zakupu papierów wartościowych	-	-
Do zapłaty z tytułu wykupu tytułów uczestnictwa	-	39.862.949,08
Odsetki do zapłaty z kontraktów swap	-	-
Odsetki od kredytu w rachunku bieżącym lub lokat	21.411,12	-
Niezrealizowana strata z kontraktów swap	746.943,26	-
Niezrealizowana strata z tytułu terminowych kontraktów walutowych	-	-
Koszty do zapłaty	37.873,82	9.799,54
Inne zobowiązania	-	-
	<hr/>	<hr/>
Łącznie zobowiązania	806.228,20	39.872.748,62
	<hr/>	<hr/>
Aktywa netto na koniec okresu	166.442.741,85	0,00
	<hr/>	<hr/>
Liczba tytułów uczestnictwa o charakterze kapitałowym w obrocie	16.828.581,0000	0,0000
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa o charakterze kapitałowym	9,89	-
Liczba tytułów uczestnictwa z prawem do dywidendy w obrocie	-	-
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa z prawem do dywidendy	-	-

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners

Dane statystyczne

na dzień 30 września 2015 r.

	CSOB US Growth Plus USD 2 (w USD)	CSOB Energie A Distribuce 4 (w CZK)	CSOB Svetoveho Rustu Plus 26 (w CZK)
Łącznie aktywa netto			
- na dzień 30.09.2015 r.	4.885.225,16	99.589.468,79	40.846.889,11
- na dzień 31.03.2015 r.	5.448.305,40	108.526.949,20	51.441.210,20
- na dzień 31.03.2014 r.	5.807.918,57	123.089.010,42	63.285.635,72
Liczba tytułów uczestnictwa o charakterze kapitałowym			
- w obrocie na początek okresu	443.948,0000	10.767.732,0000	3.947.529,7892
- wyemitowanych	0,0000	0,0000	0,0000
- wykupionych	-45.357,0000	-804.733,0000	-652.804,0000
- w obrocie na koniec okresu	398.591,0000	9.962.999,0000	3.294.725,7892
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa o charakterze kapitałowym			
- na dzień 30.09.2015 r.	12,26	10,00	12,40
- na dzień 31.03.2015 r.	12,27	10,08	13,03
- na dzień 31.03.2014 r.	11,43	10,45	11,62
Liczba tytułów uczestnictwa z prawem do dywidendy			
- w obrocie na początek okresu	-	-	-
- wyemitowanych	-	-	-
- wykupionych	-	-	-
- w obrocie na koniec okresu	-	-	-
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa z prawem do dywidendy			
- na dzień 30.09.2015 r.	-	-	-
- na dzień 31.03.2015 r.	-	-	-
- na dzień 31.03.2014 r.	-	-	-

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners

Dane statystyczne (cd.)
na dzień 30 września 2015 r.

	CSOB Svetoveho Rustu Plus 27 (w CZK)	CSOB Svetovych Firem 1 (w CZK)	CSOB Evropsky Click 1 (w CZK)
Łącznie aktywa netto			
- na dzień 30.09.2015 r.	594.926.347,53	175.984.700,99	161.810.952,20
- na dzień 31.03.2015 r.	658.202.810,54	183.219.347,90	172.042.126,70
- na dzień 31.03.2014 r.	703.647.259,71	178.490.539,24	179.178.538,59
Liczba tytułów uczestnictwa o charakterze kapitałowym			
- w obrocie na początek okresu	57.935.479,0000	17.039.514,0000	14.696.349,0000
- wyemitowanych	20.858,0000	0,0000	0,0000
- wykupionych	-4.481.944,0000	-108.332,0000	-712.134,0000
- w obrocie na koniec okresu	53.474.393,0000	16.931.182,0000	13.984.215,0000
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa o charakterze kapitałowym			
- na dzień 30.09.2015 r.	11,13	10,39	11,57
- na dzień 31.03.2015 r.	11,36	10,75	11,71
- na dzień 31.03.2014 r.	10,33	10,15	11,22
Liczba tytułów uczestnictwa z prawem do dywidendy			
- w obrocie na początek okresu	-	-	-
- wyemitowanych	-	-	-
- wykupionych	-	-	-
- w obrocie na koniec okresu	-	-	-
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa z prawem do dywidendy			
- na dzień 30.09.2015 r.	-	-	-
- na dzień 31.03.2015 r.	-	-	-
- na dzień 31.03.2014 r.	-	-	-

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners

Dane statystyczne (cd.)
na dzień 30 września 2015 r.

	CSOB Variabilniho Rustu 3 (w CZK)	CSOB World Tree 13 (w CZK)	CSOB Svetovy Strom 15 (w CZK)
Łącznie aktywa netto			
- na dzień 30.09.2015 r.	157.418.304,39	152.148.123,69	103.609.654,28
- na dzień 31.03.2015 r.	161.334.149,81	154.134.998,80	112.365.861,95
- na dzień 31.03.2014 r.	175.210.397,07	183.351.378,22	137.765.188,65
Liczba tytułów uczestnictwa o charakterze kapitałowym			
- w obrocie na początek okresu	12.489.051,0000	13.968.509,0000	9.803.634,0000
- wyemitowanych	0,0000	0,0000	0,0000
- wykupionych	-250.937,0000	-149.706,0000	-596.905,0000
- w obrocie na koniec okresu	12.238.114,0000	13.818.803,0000	9.206.729,0000
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa o charakterze kapitałowym			
- na dzień 30.09.2015 r.	12,86	11,01	11,25
- na dzień 31.03.2015 r.	12,92	11,03	11,46
- na dzień 31.03.2014 r.	11,86	11,08	11,45
Liczba tytułów uczestnictwa z prawem do dywidendy			
- w obrocie na początek okresu	-	-	-
- wyemitowanych	-	-	-
- wykupionych	-	-	-
- w obrocie na koniec okresu	-	-	-
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa z prawem do dywidendy			
- na dzień 30.09.2015 r.	-	-	-
- na dzień 31.03.2015 r.	-	-	-
- na dzień 31.03.2014 r.	-	-	-

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners

Dane statystyczne (cd.)
na dzień 30 września 2015 r.

	CSOB World Tree EUR 2 (w EUR)	CSOB Svetovy Strom 16 (w CZK)	KBC Kuponovy 4 (w EUR)
Łącznie aktywa netto			
- na dzień 30.09.2015 r.	1.068.831,41	255.769.064,36	2.069.128,54
- na dzień 31.03.2015 r.	1.087.717,86	268.273.103,39	2.211.275,26
- na dzień 31.03.2014 r.	1.111.087,57	310.204.017,57	2.833.346,92
Liczba tytułów uczestnictwa o charakterze kapitałowym			
- w obrocie na początek okresu	100.903,0000	24.729.454,0000	-
- wyemitowanych	0,0000	0,0000	-
- wykupionych	-1.159,0000	-1.005.362,0000	-
- w obrocie na koniec okresu	99.744,0000	23.724.092,0000	-
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa o charakterze kapitałowym			
- na dzień 30.09.2015 r.	10,72	10,78	-
- na dzień 31.03.2015 r.	10,78	10,85	-
- na dzień 31.03.2014 r.	10,88	10,90	-
Liczba tytułów uczestnictwa z prawem do dywidendy			
- w obrocie na początek okresu	-	-	217.794,0000
- wyemitowanych	-	-	0,0000
- wykupionych	-	-	-12.238,0000
- w obrocie na koniec okresu	-	-	205.556,0000
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa z prawem do dywidendy			
- na dzień 30.09.2015 r.	-	-	10,07
- na dzień 31.03.2015 r.	-	-	10,15
- na dzień 31.03.2014 r.	-	-	10,28

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners

Dane statystyczne (cd.)
na dzień 30 września 2015 r.

	PL KBC Kupon 6 (w PLN)	CSOB Duo Coupon 8 (w EUR)	CSOB Fixovany Click 12 (w CZK)
Łącznie aktywa netto			
- na dzień 30.09.2015 r.	23.831.472,32	4.470.420,48	140.152.259,85
- na dzień 31.03.2015 r.	24.961.782,98	5.075.311,21	172.886.847,68
- na dzień 31.03.2014 r.	27.441.491,88	7.568.233,13	346.019.860,96
Liczba tytułów uczestnictwa o charakterze kapitałowym			
- w obrocie na początek okresu	-	-	16.554.449,0000
- wyemitowanych	-	-	0,0000
- wykupionych	-	-	-2.997.755,0000
- w obrocie na koniec okresu	-	-	13.556.694,0000
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa o charakterze kapitałowym			
- na dzień 30.09.2015 r.	-	-	10,34
- na dzień 31.03.2015 r.	-	-	10,44
- na dzień 31.03.2014 r.	-	-	10,48
Liczba tytułów uczestnictwa z prawem do dywidendy			
- w obrocie na początek okresu	242.825,2376	478.784,0000	-
- wyemitowanych	0,0000	0,0000	-
- wykupionych	-5.646,2900	-42.344,0000	-
- w obrocie na koniec okresu	237.178,9476	436.440,0000	-
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa z prawem do dywidendy			
- na dzień 30.09.2015 r.	100,48	10,24	-
- na dzień 31.03.2015 r.	102,80	10,60	-
- na dzień 31.03.2014 r.	104,08	9,79	-

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners

Dane statystyczne (cd.)
na dzień 30 września 2015 r.

	CSOB Fixovany Click 13 (w CZK)	PS Fixovany Click 2 (w EUR)	CSOB Fixovany Click 14 (w CZK)
Łącznie aktywa netto			
- na dzień 30.09.2015 r.	83.032.072,15	6.781.313,59	137.060.618,16
- na dzień 31.03.2015 r.	109.858.894,83	7.544.128,09	159.881.442,08
- na dzień 31.03.2014 r.	189.458.744,33	9.520.596,84	240.694.034,20
Liczba tytułów uczestnictwa o charakterze kapitałowym			
- w obrocie na początek okresu	10.421.521,0000	691.547,0000	14.649.422,0000
- wyemitowanych	0,0000	0,0000	0,0000
- wykupionych	-2.428.919,0000	-59.343,0000	-1.938.740,0000
- w obrocie na koniec okresu	7.992.602,0000	632.204,0000	12.710.682,0000
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa o charakterze kapitałowym			
- na dzień 30.09.2015 r.	10,39	10,73	10,78
- na dzień 31.03.2015 r.	10,54	10,91	10,91
- na dzień 31.03.2014 r.	10,64	10,83	10,80
Liczba tytułów uczestnictwa z prawem do dywidendy			
- w obrocie na początek okresu	-	-	-
- wyemitowanych	-	-	-
- wykupionych	-	-	-
- w obrocie na koniec okresu	-	-	-
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa z prawem do dywidendy			
- na dzień 30.09.2015 r.	-	-	-
- na dzień 31.03.2015 r.	-	-	-
- na dzień 31.03.2014 r.	-	-	-

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners

Dane statystyczne (cd.)
na dzień 30 września 2015 r.

	CSOB Fixovany Click USD 1 (w USD)	CSOB Fixovany Click 15 (w CZK)	CSOB Fixovany Click 16 (w CZK)
Łącznie aktywa netto			
- na dzień 30.09.2015 r.	8.883.908,55	298.552.482,71	100.321.660,05
- na dzień 31.03.2015 r.	9.832.018,86	326.377.240,11	111.831.727,72
- na dzień 31.03.2014 r.	12.368.041,47	437.683.905,26	142.993.148,43
Liczba tytułów uczestnictwa o charakterze kapitałowym			
- w obrocie na początek okresu	900.539,0000	28.198.950,0000	9.912.678,0000
- wyemitowanych	0,0000	0,0000	0,0000
- wykupionych	-83.120,0000	-2.251.114,0000	-968.176,0000
- w obrocie na koniec okresu	817.419,0000	25.947.836,0000	8.944.502,0000
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa o charakterze kapitałowym			
- na dzień 30.09.2015 r.	10,87	11,51	11,22
- na dzień 31.03.2015 r.	10,92	11,57	11,28
- na dzień 31.03.2014 r.	10,74	11,17	11,03
Liczba tytułów uczestnictwa z prawem do dywidendy			
- w obrocie na początek okresu	-	-	-
- wyemitowanych	-	-	-
- wykupionych	-	-	-
- w obrocie na koniec okresu	-	-	-
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa z prawem do dywidendy			
- na dzień 30.09.2015 r.	-	-	-
- na dzień 31.03.2015 r.	-	-	-
- na dzień 31.03.2014 r.	-	-	-

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners

Dane statystyczne (cd.)
na dzień 30 września 2015 r.

	CSOB Fixovany Click 17 (w CZK)	CSOB Fixovany Click USD 2 (w USD)	CSOB Fixovany Click 18 (w CZK)
Łącznie aktywa netto			
- na dzień 30.09.2015 r.	154.640.190,16	2.298.942,33	84.796.930,86
- na dzień 31.03.2015 r.	171.293.221,91	2.688.888,56	99.191.606,48
- na dzień 31.03.2014 r.	236.835.679,01	4.327.939,36	109.933.806,44
Liczba tytułów uczestnictwa o charakterze kapitałowym			
- w obrocie na początek okresu	15.457.342,0000	258.005,0000	8.466.834,0000
- wyemitowanych	0,0000	0,0000	0,0000
- wykupionych	-1.401.730,0000	-35.986,0000	-1.045.294,0000
- w obrocie na koniec okresu	14.055.612,0000	222.019,0000	7.421.540,0000
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa o charakterze kapitałowym			
- na dzień 30.09.2015 r.	11,00	10,35	11,43
- na dzień 31.03.2015 r.	11,08	10,42	11,72
- na dzień 31.03.2014 r.	10,80	10,37	11,16
Liczba tytułów uczestnictwa z prawem do dywidendy			
- w obrocie na początek okresu	-	-	-
- wyemitowanych	-	-	-
- wykupionych	-	-	-
- w obrocie na koniec okresu	-	-	-
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa z prawem do dywidendy			
- na dzień 30.09.2015 r.	-	-	-
- na dzień 31.03.2015 r.	-	-	-
- na dzień 31.03.2014 r.	-	-	-

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners

Dane statystyczne (cd.)
na dzień 30 września 2015 r.

	CSOB Fixovany Click 19 (w CZK)	CSOB Fixovany Click EUR 1 (w EUR)	CSOB Fixovany Click 20 (w CZK)
Łącznie aktywa netto			
- na dzień 30.09.2015 r.	143.811.468,59	603.566,05	78.003.317,93
- na dzień 31.03.2015 r.	160.027.925,05	696.746,36	82.454.025,20
- na dzień 31.03.2014 r.	200.560.627,29	1.011.296,22	86.952.460,86
Liczba tytułów uczestnictwa o charakterze kapitałowym			
- w obrocie na początek okresu	14.841.302,0000	55.056,0000	6.873.991,0000
- wyemitowanych	0,0000	0,0000	0,0000
- wykupionych	-1.326.846,0000	-6.723,0000	-344.579,0000
- w obrocie na koniec okresu	13.514.456,0000	48.333,0000	6.529.412,0000
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa o charakterze kapitałowym			
- na dzień 30.09.2015 r.	10,64	12,49	11,95
- na dzień 31.03.2015 r.	10,78	12,66	12,00
- na dzień 31.03.2014 r.	10,46	11,95	11,27
Liczba tytułów uczestnictwa z prawem do dywidendy			
- w obrocie na początek okresu	-	-	-
- wyemitowanych	-	-	-
- wykupionych	-	-	-
- w obrocie na koniec okresu	-	-	-
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa z prawem do dywidendy			
- na dzień 30.09.2015 r.	-	-	-
- na dzień 31.03.2015 r.	-	-	-
- na dzień 31.03.2014 r.	-	-	-

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners

Dane statystyczne (cd.)
na dzień 30 września 2015 r.

	CSOB Fixovany Click 21 (w CZK)	CSOB Fixovany Click 22 (w CZK)	CSOB Fixovany Click USD 3 (w USD)
Łącznie aktywa netto			
- na dzień 30.09.2015 r.	74.206.700,01	154.479.128,15	16.480.603,61
- na dzień 31.03.2015 r.	86.086.719,17	170.290.398,34	17.467.834,25
- na dzień 31.03.2014 r.	101.063.859,70	200.557.553,57	16.831.913,33
Liczba tytułów uczestnictwa o charakterze kapitałowym			
- w obrocie na początek okresu	7.112.653,0000	14.720.869,0000	1.602.893,0000
- wyemitowanych	0,0000	0,0000	0,0000
- wykupionych	-960.286,0000	-1.150.149,0000	-80.613,0000
- w obrocie na koniec okresu	6.152.367,0000	13.570.720,0000	1.522.280,0000
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa o charakterze kapitałowym			
- na dzień 30.09.2015 r.	12,06	11,38	10,83
- na dzień 31.03.2015 r.	12,10	11,57	10,90
- na dzień 31.03.2014 r.	11,42	10,67	10,15
Liczba tytułów uczestnictwa z prawem do dywidendy			
- w obrocie na początek okresu	-	-	-
- wyemitowanych	-	-	-
- wykupionych	-	-	-
- w obrocie na koniec okresu	-	-	-
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa z prawem do dywidendy			
- na dzień 30.09.2015 r.	-	-	-
- na dzień 31.03.2015 r.	-	-	-
- na dzień 31.03.2014 r.	-	-	-

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners

Dane statystyczne (cd.)
na dzień 30 września 2015 r.

	CSOB Fixovany Click USD 4 (w USD)	CSOB Click S Pameti 2 (w CZK)	CSOB Click S Pameti 3 (w CZK)
Łącznie aktywa netto			
- na dzień 30.09.2015 r.	16.384.491,63	38.750.733,77	109.230.484,74
- na dzień 31.03.2015 r.	14.535.680,54	44.417.152,50	124.583.268,48
- na dzień 31.03.2014 r.	-	77.795.957,90	193.472.237,89
Liczba tytułów uczestnictwa o charakterze kapitałowym			
- w obrocie na początek okresu	1.425.204,0000	4.295.652,0000	12.029.597,0000
- wyemitowanych	208.533,0000	0,0000	0,0000
- wykupionych	-8.378,0000	-507.276,0000	-1.364.293,0000
- w obrocie na koniec okresu	1.625.359,0000	3.788.376,0000	10.665.304,0000
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa o charakterze kapitałowym			
- na dzień 30.09.2015 r.	10,08	10,23	10,24
- na dzień 31.03.2015 r.	10,20	10,34	10,36
- na dzień 31.03.2014 r.	-	10,47	10,44
Liczba tytułów uczestnictwa z prawem do dywidendy			
- w obrocie na początek okresu	-	-	-
- wyemitowanych	-	-	-
- wykupionych	-	-	-
- w obrocie na koniec okresu	-	-	-
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa z prawem do dywidendy			
- na dzień 30.09.2015 r.	-	-	-
- na dzień 31.03.2015 r.	-	-	-
- na dzień 31.03.2014 r.	-	-	-

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners

Dane statystyczne (cd.)
na dzień 30 września 2015 r.

	CSOB Click S Pameti 4 (w CZK)	CSOB Click S Pameti 5 (w CZK)	CSOB Click S Pameti 6 (w CZK)
Łącznie aktywa netto			
- na dzień 30.09.2015 r.	163.357.437,39	98.059.708,05	115.784.749,42
- na dzień 31.03.2015 r.	191.444.816,67	126.249.720,43	158.598.152,11
- na dzień 31.03.2014 r.	307.891.920,05	259.118.645,66	350.736.351,28
Liczba tytułów uczestnictwa o charakterze kapitałowym			
- w obrocie na początek okresu	16.787.191,0000	10.375.874,0000	12.859.649,0000
- wyemitowanych	0,0000	0,0000	0,0000
- wykupionych	-2.416.533,0000	-2.168.277,0000	-3.432.505,0000
- w obrocie na koniec okresu	14.370.658,0000	8.207.597,0000	9.427.144,0000
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa o charakterze kapitałowym			
- na dzień 30.09.2015 r.	11,37	11,95	12,28
- na dzień 31.03.2015 r.	11,40	12,17	12,33
- na dzień 31.03.2014 r.	11,11	11,33	11,24
Liczba tytułów uczestnictwa z prawem do dywidendy			
- w obrocie na początek okresu	-	-	-
- wyemitowanych	-	-	-
- wykupionych	-	-	-
- w obrocie na koniec okresu	-	-	-
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa z prawem do dywidendy			
- na dzień 30.09.2015 r.	-	-	-
- na dzień 31.03.2015 r.	-	-	-
- na dzień 31.03.2014 r.	-	-	-

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners

Dane statystyczne (cd.)
na dzień 30 września 2015 r.

	CSOB Sport Event Winners 1 (w CZK)	CSOB BRIC Sampioni 1 (w CZK)	CSOB Vitalnich Firem 1 (w CZK)
Łącznie aktywa netto			
- na dzień 30.09.2015 r.	28.669.348,59	14.775.511,46	8.400.437,66
- na dzień 31.03.2015 r.	31.614.332,74	20.763.774,54	10.609.234,26
- na dzień 31.03.2014 r.	32.564.910,57	32.176.574,03	11.721.403,85
Liczba tytułów uczestnictwa o charakterze kapitałowym			
- w obrocie na początek okresu	2.081.918,0000	1.396.358,0000	731.822,0000
- wyemitowanych	0,0000	0,0000	0,0000
- wykupionych	-109.394,0000	-267.404,0000	-101.000,0000
- w obrocie na koniec okresu	1.972.524,0000	1.128.954,0000	630.822,0000
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa o charakterze kapitałowym			
- na dzień 30.09.2015 r.	14,53	13,09	13,32
- na dzień 31.03.2015 r.	15,19	14,87	14,50
- na dzień 31.03.2014 r.	12,93	13,43	12,96
Liczba tytułów uczestnictwa z prawem do dywidendy			
- w obrocie na początek okresu	-	-	-
- wyemitowanych	-	-	-
- wykupionych	-	-	-
- w obrocie na koniec okresu	-	-	-
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa z prawem do dywidendy			
- na dzień 30.09.2015 r.	-	-	-
- na dzień 31.03.2015 r.	-	-	-
- na dzień 31.03.2014 r.	-	-	-

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners

Dane statystyczne (cd.)
na dzień 30 września 2015 r.

	CSOB Portfolio Pro Kveten 95 (w CZK)	CSOB Portfolio Pro Listopad 95 (w CZK)	CSOB Portfolio Pro Unor 90 (w CZK)
Łącznie aktywa netto			
- na dzień 30.09.2015 r.	4.352.888.585,97	2.555.531.385,97	1.127.476.667,68
- na dzień 31.03.2015 r.	2.307.726.117,16	2.655.287.144,36	1.212.988.062,52
- na dzień 31.03.2014 r.	867.413.339,31	1.305.404.803,89	737.430.345,00
Liczba tytułów uczestnictwa o charakterze kapitałowym			
- w obrocie na początek okresu	2.127.274,6839	2.502.925,2321	1.114.645,6372
- wyemitowanych	2.167.944,1350	128.295,6356	47.646,4023
- wykupionych	-116.415,0143	-89.515,7975	-31.814,7953
- w obrocie na koniec okresu	4.178.803,8046	2.541.705,0702	1.130.477,2442
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa o charakterze kapitałowym			
- na dzień 30.09.2015 r.	1.041,66	1.005,44	997,35
- na dzień 31.03.2015 r.	1.084,83	1.060,87	1.088,23
- na dzień 31.03.2014 r.	1.017,29	1.015,06	1.025,19
Liczba tytułów uczestnictwa z prawem do dywidendy			
- w obrocie na początek okresu	-	-	-
- wyemitowanych	-	-	-
- wykupionych	-	-	-
- w obrocie na koniec okresu	-	-	-
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa z prawem do dywidendy			
- na dzień 30.09.2015 r.	-	-	-
- na dzień 31.03.2015 r.	-	-	-
- na dzień 31.03.2014 r.	-	-	-

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners

Dane statystyczne (cd.)
na dzień 30 września 2015 r.

	Zabezpieczenia Aktywów 90 Sierpień (w PLN)	KBC Strategy 90 April (w PLN)	CSOB Duo Bonus 2 (w EUR)
Łącznie aktywa netto			
- na dzień 30.09.2015 r.	40.290.975,53	43.960.464,29	3.829.385,27
- na dzień 31.03.2015 r.	49.823.797,50	-	4.399.316,55
- na dzień 31.03.2014 r.	-	-	9.830.172,62
Liczba tytułów uczestnictwa o charakterze kapitałowym			
- w obrocie na początek okresu	485.722,2742	0,0000	-
- wyemitowanych	40.552,0666	484.941,5978	-
- wykupionych	-93.381,2574	-15.562,8723	-
- w obrocie na koniec okresu	432.893,0834	469.378,7255	-
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa o charakterze kapitałowym			
- na dzień 30.09.2015 r.	93,07	93,66	-
- na dzień 31.03.2015 r.	102,58	-	-
- na dzień 31.03.2014 r.	-	-	-
Liczba tytułów uczestnictwa z prawem do dywidendy			
- w obrocie na początek okresu	-	-	408.835,0000
- wyemitowanych	-	-	0,0000
- wykupionych	-	-	-33.616,0000
- w obrocie na koniec okresu	-	-	375.219,0000
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa z prawem do dywidendy			
- na dzień 30.09.2015 r.	-	-	10,21
- na dzień 31.03.2015 r.	-	-	10,76
- na dzień 31.03.2014 r.	-	-	20,43

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners

Dane statystyczne (cd.)
na dzień 30 września 2015 r.

	CSOB Duo Bonus 3 (w EUR)	CSOB Dobryvatele Novych Trhu 2 (w CZK)	CSOB Svetovych Prilezitosti 3 (w CZK)
Łącznie aktywa netto			
- na dzień 30.09.2015 r.	2.765.341,03	333.003.606,99	166.442.741,85
- na dzień 31.03.2015 r.	3.447.658,76	349.540.891,49	174.620.040,14
- na dzień 31.03.2014 r.	8.035.637,68	338.054.684,74	-
Liczba tytułów uczestnictwa o charakterze kapitałowym			
- w obrocie na początek okresu	-	32.705.685,0000	16.961.276,0000
- wyemitowanych	-	0,0000	2.500,0000
- wykupionych	-	-486.459,0000	-135.195,0000
- w obrocie na koniec okresu	-	32.219.226,0000	16.828.581,0000
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa o charakterze kapitałowym			
- na dzień 30.09.2015 r.	-	10,34	9,89
- na dzień 31.03.2015 r.	-	10,69	10,30
- na dzień 31.03.2014 r.	-	10,06	-
Liczba tytułów uczestnictwa z prawem do dywidendy			
- w obrocie na początek okresu	323.176,0000	-	-
- wyemitowanych	0,0000	-	-
- wykupionych	-52.561,0000	-	-
- w obrocie na koniec okresu	270.615,0000	-	-
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa z prawem do dywidendy			
- na dzień 30.09.2015 r.	10,22	-	-
- na dzień 31.03.2015 r.	10,67	-	-
- na dzień 31.03.2014 r.	20,26	-	-

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners

Dane statystyczne (cd.)
na dzień 30 września 2015 r.

	CSOB Svetoveho Rustu Plus 25 (w CZK)	PL KBC Kupon 4 (w PLN)	PL KBC Kupon 5 (w PLN)
Łącznie aktywa netto			
- na dzień 30.09.2015 r.	-	-	-
- na dzień 31.03.2015 r.	139.932.465,80	21.537.929,88	27.847.324,60
- na dzień 31.03.2014 r.	188.282.698,61	22.090.292,61	28.885.042,77
Liczba tytułów uczestnictwa o charakterze kapitałowym			
- w obrocie na początek okresu	11.325.750,0000	-	-
- wyemitowanych	0,0000	-	-
- wykupionych	-11.325.750,0000	-	-
- w obrocie na koniec okresu	0,0000	-	-
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa o charakterze kapitałowym			
- na dzień 30.09.2015 r.	-	-	-
- na dzień 31.03.2015 r.	12,36	-	-
- na dzień 31.03.2014 r.	12,01	-	-
Liczba tytułów uczestnictwa z prawem do dywidendy			
- w obrocie na początek okresu	-	213.681,7243	269.574,0663
- wyemitowanych	-	0,0000	0,0000
- wykupionych	-	-213.681,7243	-269.574,0663
- w obrocie na koniec okresu	-	0,0000	0,0000
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa z prawem do dywidendy			
- na dzień 30.09.2015 r.	-	-	-
- na dzień 31.03.2015 r.	-	100,79	103,30
- na dzień 31.03.2014 r.	-	99,16	100,36

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners

Dane statystyczne (cd.)
na dzień 30 września 2015 r.

	PL KBC Point Capped 4 (w PLN)
Łącznie aktywa netto	
- na dzień 30.09.2015 r.	-
- na dzień 31.03.2015 r.	42.847.340,19
- na dzień 31.03.2014 r.	43.136.424,47
Liczba tytułów uczestnictwa o charakterze kapitałowym	
- w obrocie na początek okresu	406.591,9979
- wyemitowanych	0,0000
- wykupionych	-395.583,4979
<hr/>	<hr/>
- w obrocie na koniec okresu	0,0000
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa o charakterze kapitałowym	
- na dzień 30.09.2015 r.	-
- na dzień 31.03.2015 r.	105,38
- na dzień 31.03.2014 r.	100,93
Liczba tytułów uczestnictwa z prawem do dywidendy	
- w obrocie na początek okresu	-
- wyemitowanych	-
- wykupionych	-
<hr/>	<hr/>
- w obrocie na koniec okresu	-
Wartość wyceny aktywów netto na tytuł uczestnictwa z prawem do dywidendy	
- na dzień 30.09.2015 r.	-
- na dzień 31.03.2015 r.	-
- na dzień 31.03.2014 r.	-

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners CSOB US Growth Plus USD 2

Stan inwestycji oraz innych aktywów netto (w USD)

na dzień 30 września 2015 r.

Waluta	Ilość/wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość godziwa	% aktywów netto
<u>Portfel papierów wartościowych</u>					
<u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie papierów wartościowych</u>					
Obligacje					
USD	344.000	Amethyst Structured Fin Plc FRN Ser 2007-19 07/23.03.40	345.567,34	347.178,48	7,11
USD	348.000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Ser 2007-19 07/23.03.40	346.837,54	347.566,50	7,11
USD	342.000	Brookfields Capital Plc FRN Ser 2007-19 07/23.03.40	342.227,42	346.769,24	7,10
USD	348.000	Eperon Finance Plc FRN Sen Ser 2007-19 07/23.03.40	346.810,74	347.801,50	7,12
USD	174.000	Espaccio Securities Plc FRN Ser 2007-19 07/23.03.40	173.365,17	173.661,45	3,56
USD	170.000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN Ser 2007-19 07/23.03.40	169.819,21	172.164,49	3,52
USD	172.000	Nimrod Capital Plc FRN Ser 2007-19 07/23.03.40	171.677,77	173.415,01	3,55
USD	174.000	Opal Financial Products Plc FRN Ser 2007-19 07/23.03.40	172.345,91	173.499,33	3,55
USD	170.000	Profile Finance Plc FRN Ser 2007-19 07/23.03.40	169.083,58	172.195,84	3,52
USD	174.000	Recolte Securities Plc FRN Ser 2007-19 07/23.03.40	172.271,68	173.276,18	3,55
USD	174.000	Silverstate Fin Inv Plc FRN Sen Ser 2007-19 07/10.01.40	173.507,76	173.489,56	3,55
USD	172.000	Vespucci Struct Fin Prod Plc FRN Ser 2007-19 07/10.01.40	171.369,38	172.868,38	3,54
USD	174.000	Vigado Capital Plc FRN Ser 2007-19 07/23.03.40	172.970,48	173.374,10	3,55
USD	172.000	Voyce Investments Plc FRN Ser 2007-19 07/23.03.40	172.265,05	173.638,20	3,55
USD	174.000	Waterford Cap Investments Plc FRN Ser 2007-19 07/23.03.40	172.579,71	173.331,36	3,55
USD	174.000	Waves Fin Inv Plc FRN Ser 2007-19 07/23.03.40	173.408,78	173.409,12	3,55
Łącznie portfel papierów wartościowych			3.446.107,52	3.467.638,74	70,98
Aktywa bankowe				487.536,94	9,98
Inne aktywa/(pasywa) netto				930.049,48	19,04
Łącznie				4.885.225,16	100,00

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners CSOB Energie A Distribuce 4

Stan inwestycji oraz innych aktywów netto (w CZK)

na dzień 30 września 2015 r.

Waluta	Ilość/wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość godziwa	% aktywów netto
<u>Portfel papierów wartościowych</u>					
<u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie papierów wartościowych</u>					
Obligacje					
CZK	8.800.000	Amethyst Structured Fin Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	8.784.280,54	8.882.020,05	8,92
CZK	8.900.000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	8.800.191,47	8.889.631,41	8,93
CZK	8.800.000	Brookfields Capital Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	8.734.582,79	8.923.427,48	8,96
CZK	8.900.000	Eperon Finance Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	8.817.068,46	8.895.641,67	8,93
CZK	4.450.000	Espaccio Securities Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	4.404.875,81	4.441.700,84	4,46
CZK	4.400.000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	4.354.695,95	4.456.377,11	4,47
CZK	4.400.000	Nimrod Capital Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	4.364.551,53	4.436.552,95	4,45
CZK	4.450.000	Opal Financial Products Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	4.389.178,50	4.437.554,64	4,46
CZK	4.400.000	Profile Finance Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	4.336.653,37	4.457.188,47	4,48
CZK	4.450.000	Recolte Securities Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	4.388.652,25	4.431.847,56	4,45
CZK	4.450.000	Silverstate Fin Inv Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/23.03.40	4.422.105,74	4.437.304,69	4,46
CZK	4.400.000	Vespucchi Struct Fin Prod Plc FRN Ser 2007-15 Tr1 07/23.03.40	4.353.259,46	4.422.569,49	4,44
CZK	4.450.000	Vigado Capital Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	4.404.349,67	4.434.351,76	4,45
CZK	4.400.000	Voyce Investments Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	4.379.954,37	4.442.262,70	4,46
CZK	4.450.000	Waterford Cap Investments Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	4.388.941,97	4.433.258,88	4,45
CZK	4.450.000	Waves Fin Inv Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	4.409.556,83	4.435.247,50	4,45
Łącznie portfel papierów wartościowych			87.732.898,71	88.856.937,20	89,22
Aktywa bankowe				10.384.228,43	10,43
Inne aktywa/(pasywa) netto				348.303,16	0,35
Łącznie				99.589.468,79	100,00

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners CSOB Svetoveho Rustu Plus 26

Stan inwestycji oraz innych aktywów netto (w CZK)
na dzień 30 września 2015 r.

Waluta	Ilość/wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość godziwa	% aktywów netto
<u>Portfel papierów wartościowych</u>					
<u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie papierów wartościowych</u>					
Obligacje					
CZK	3.050.000	Amethyst Structured Fin Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	3.040.903,53	3.078.427,40	7,54
CZK	3.050.000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	3.006.831,10	3.046.446,72	7,46
CZK	3.000.000	Brookfields Capital Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	2.987.873,59	3.042.077,55	7,45
CZK	3.050.000	Eperon Finance Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	3.023.143,22	3.048.506,41	7,46
CZK	1.500.000	Espaccio Securities Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	1.480.480,38	1.497.202,53	3,67
CZK	1.500.000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	1.487.043,65	1.519.219,47	3,72
CZK	1.500.000	Nimrod Capital Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	1.491.187,97	1.512.461,24	3,70
CZK	1.550.000	Opal Financial Products Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	1.523.495,01	1.545.665,10	3,78
CZK	1.500.000	Profile Finance Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	1.489.568,76	1.519.496,07	3,72
CZK	1.550.000	Recolte Securities Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	1.516.643,05	1.543.677,24	3,78
CZK	1.550.000	Silverstate Fin Inv Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/23.03.40	1.540.115,83	1.545.578,03	3,78
CZK	1.500.000	Vespucchi Struct Fin Prod Plc FRN Ser 2007-15 Tr1 07/23.03.40	1.487.509,93	1.507.694,15	3,69
CZK	1.550.000	Vigado Capital Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	1.529.555,03	1.544.549,48	3,78
CZK	1.500.000	Voyce Investments Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	1.501.414,62	1.514.407,74	3,71
CZK	1.550.000	Waterford Cap Investments Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	1.529.147,93	1.544.168,82	3,78
CZK	1.550.000	Waves Fin Inv Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	1.540.103,11	1.544.861,48	3,78
Łącznie portfel papierów wartościowych			30.175.016,71	30.554.439,43	74,80
Aktywa bankowe				2.503.777,11	6,13
Inne aktywa/(pasywa) netto				7.788.672,57	19,07
Łącznie				40.846.889,11	100,00

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners CSOB Svetoveho Rustu Plus 27

Stan inwestycji oraz innych aktywów netto (w CZK)

na dzień 30 września 2015 r.

Waluta	Ilość/wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość godziwa	% aktywów netto
<u>Portfel papierów wartościowych</u>					
<u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie papierów wartościowych</u>					
Obligacje					
CZK	48.000.000	Amethyst Structured Fin Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	48.577.180,80	48.447.382,08	8,14
CZK	48.000.000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	48.006.576,00	47.944.079,52	8,06
CZK	48.000.000	Brookfields Capital Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	48.792.585,60	48.673.240,80	8,18
CZK	48.000.000	Eperon Finance Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	48.092.116,80	47.976.494,40	8,06
CZK	24.000.000	Espaccio Securities Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	24.005.016,00	23.955.240,48	4,03
CZK	24.000.000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	24.377.198,40	24.307.511,52	4,09
CZK	24.000.000	Nimrod Capital Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	24.269.016,00	24.199.379,76	4,07
CZK	24.000.000	Opal Financial Products Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	23.996.577,60	23.932.878,96	4,02
CZK	24.000.000	Profile Finance Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	24.365.767,20	24.311.937,12	4,09
CZK	24.000.000	Recolte Securities Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	23.951.877,60	23.902.099,20	4,02
CZK	24.000.000	Silverstate Fin Inv Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/23.03.40	23.987.781,60	23.931.530,88	4,02
CZK	24.000.000	Vespucchi Struct Fin Prod Plc FRN Ser 2007-15 Tr1 07/23.03.40	24.283.332,00	24.123.106,32	4,05
CZK	24.000.000	Vigado Capital Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	23.984.635,20	23.915.604,96	4,02
CZK	24.000.000	Voyce Investments Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	24.329.253,60	24.230.523,84	4,07
CZK	24.000.000	Waterford Cap Investments Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	23.962.322,40	23.909.710,80	4,02
CZK	24.000.000	Waves Fin Inv Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	23.976.631,20	23.920.435,92	4,02
Łącznie portfel papierów wartościowych			482.957.868,00	481.681.156,56	80,96
Aktywa bankowe				49.496.812,59	8,32
Inne aktywa/(pasywa) netto				63.748.378,38	10,72
Łącznie				594.926.347,53	100,00

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners CSOB Svetowych Firem 1

Stan inwestycji oraz innych aktywów netto (w CZK) na dzień 30 września 2015 r.

Waluta	Ilość/wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość godziwa	% aktywów netto
<u>Portfel papierów wartościowych</u>					
<u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie papierów wartościowych</u>					
Obligacje					
CZK	14.050.000	Amethyst Structured Fin Plc FRN Ser 2013-27 Tr 1 13/10.01.40	14.923.985,87	14.879.321,34	8,45
CZK	14.000.000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Ser 2013-27 13/10.01.40	14.918.975,95	14.891.314,34	8,46
CZK	14.050.000	Brookfields Capital Plc FRN Ser 2013-27 13/10.01.40	14.885.498,49	14.854.378,09	8,44
CZK	14.100.000	Eperon Finance Plc FRN Ser 2013-27 13/10.01.40	14.912.643,50	14.874.063,49	8,45
CZK	7.000.000	Espaccio Securities Plc FRN Ser 2013-27 13/10.01.40	7.435.050,42	7.409.594,15	4,21
CZK	7.050.000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN Ser 2013-27 13/10.01.40	7.448.610,85	7.435.163,71	4,22
CZK	7.050.000	Nimrod Capital Plc FRN Ser 2013-27 13/10.01.40	7.466.301,10	7.445.347,29	4,23
CZK	6.950.000	Opal Financial Products Plc FRN Ser 2013-27 13/10.01.40	7.459.329,24	7.441.437,28	4,23
CZK	7.050.000	Profile Finance Plc FRN Ser 2013-27 13/10.01.40	7.453.847,98	7.435.514,45	4,23
CZK	7.000.000	Recolte Securities Plc FRN Ser 2013-27 13/10.01.40	7.441.451,50	7.406.860,93	4,21
CZK	7.050.000	Silverstate Fin Inv Plc FRN Ser 2013-27 13/10.01.40	7.466.659,54	7.439.577,43	4,23
CZK	7.050.000	Vespucci Struct Fin Prod Plc FRN Ser 2013-27 13/10.01.40	7.416.138,72	7.404.818,04	4,21
CZK	7.050.000	Vigado Capital Plc FRN Ser 2013-27 Tr 1 13/10.01.40	7.484.751,30	7.451.845,07	4,23
CZK	7.050.000	Voyce Investments Plc FRN Ser 2013-27 Tr 1 13/10.01.40	7.452.798,15	7.437.093,29	4,23
CZK	7.000.000	Waterford Cap Investments Plc FRN Ser 2013-27 13/10.01.40	7.440.901,10	7.420.432,46	4,22
CZK	6.950.000	Waves Fin Inv Plc FRN Ser 2013-27 Tr 1 13/10.01.40	7.430.336,72	7.427.759,13	4,22
Łącznie portfel papierów wartościowych			149.037.280,43	148.654.520,49	84,47
Aktywa bankowe				19.891.765,65	11,30
Inne aktywa/(pasywa) netto				7.438.414,85	4,23
Łącznie				175.984.700,99	100,00

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners CSOB Evropsky Click 1

Stan inwestycji oraz innych aktywów netto (w CZK)

na dzień 30 września 2015 r.

Waluta	Ilość/wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość godziwa	% aktywów netto
<u>Portfel papierów wartościowych</u>					
<u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie papierów wartościowych</u>					
Obligacje					
CZK	12.250.000	Amethyst Structured Fin Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	12.411.727,94	12.364.175,64	7,64
CZK	12.350.000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	12.372.131,13	12.335.612,12	7,62
CZK	12.200.000	Brookfields Capital Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	12.388.333,70	12.371.115,37	7,64
CZK	12.350.000	Eperon Finance Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	12.384.340,65	12.343.952,20	7,63
CZK	6.200.000	Espaccio Securities Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	6.204.969,13	6.188.437,12	3,82
CZK	6.100.000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	6.175.490,66	6.178.159,18	3,82
CZK	6.100.000	Nimrod Capital Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	6.155.539,67	6.150.675,69	3,80
CZK	6.200.000	Opal Financial Products Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	6.184.204,25	6.182.660,39	3,82
CZK	6.100.000	Profile Finance Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	6.160.796,68	6.179.284,02	3,82
CZK	6.200.000	Recolte Securities Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	6.174.122,25	6.174.708,96	3,82
CZK	6.200.000	Silverstate Fin Inv Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/23.03.40	6.205.080,86	6.182.312,14	3,82
CZK	6.100.000	Vespucchi Struct Fin Prod Plc FRN Ser 2007-15 Tr1 07/23.03.40	6.147.707,96	6.131.289,53	3,79
CZK	6.200.000	Vigado Capital Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	6.191.648,54	6.178.197,94	3,82
CZK	6.100.000	Voyce Investments Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	6.169.006,25	6.158.591,48	3,81
CZK	6.200.000	Waterford Cap Investments Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	6.180.053,51	6.176.675,29	3,82
CZK	6.200.000	Waves Fin Inv Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	6.204.033,14	6.179.445,94	3,82
Łącznie portfel papierów wartościowych			123.709.186,32	123.475.293,01	76,31
Aktywa bankowe				14.913.742,89	9,22
Inne aktywa/(pasywa) netto				23.421.916,30	14,47
Łącznie				161.810.952,20	100,00

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners CSOB Variabilniho Rustu 3

Stan inwestycji oraz innych aktywów netto (w CZK)

na dzień 30 września 2015 r.

Waluta	Ilość/wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość godziwa	% aktywów netto
<u>Portfel papierów wartościowych</u>					
<u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie papierów wartościowych</u>					
Obligacje					
CZK	10.700.000	Amethyst Structured Fin Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	10.831.177,24	10.797.852,14	6,86
CZK	10.800.000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	10.819.487,15	10.785.523,57	6,85
CZK	10.650.000	Brookfields Capital Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	10.816.613,47	10.797.507,29	6,86
CZK	10.800.000	Eperon Finance Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	10.828.346,08	10.792.816,92	6,86
CZK	5.400.000	Espaccio Securities Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	5.403.606,58	5.388.981,95	3,42
CZK	5.300.000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	5.363.988,82	5.366.979,18	3,41
CZK	5.350.000	Nimrod Capital Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	5.397.465,16	5.393.506,68	3,43
CZK	5.400.000	Opal Financial Products Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	5.391.533,40	5.383.950,61	3,42
CZK	5.300.000	Profile Finance Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	5.362.663,35	5.367.956,50	3,41
CZK	5.400.000	Recolte Securities Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	5.381.063,22	5.377.025,16	3,41
CZK	5.400.000	Silverstate Fin Inv Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	5.403.150,91	5.383.647,29	3,42
CZK	5.350.000	Vespucci Struct Fin Prod Plc FRN Ser 2007-8 Tr1 07/23.03.40	5.398.650,08	5.376.504,06	3,41
CZK	5.400.000	Vigado Capital Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	5.390.158,45	5.380.063,96	3,42
CZK	5.300.000	Voyce Investments Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	5.354.315,50	5.349.977,73	3,40
CZK	5.400.000	Waterford Cap Investments Plc FRN Ser 07-8 Tr 1 07/23.03.40	5.388.010,71	5.378.737,77	3,42
CZK	5.400.000	Waves Fin Inv Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	5.396.909,60	5.381.150,92	3,42
Łącznie portfel papierów wartościowych			107.927.139,72	107.702.181,73	68,42
Aktywa bankowe				15.063.705,72	9,57
Inne aktywa/(pasywa) netto				34.652.416,94	22,01
Łącznie				157.418.304,39	100,00

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners CSOB World Tree 13

Stan inwestycji oraz innych aktywów netto (w CZK)

na dzień 30 września 2015 r.

Waluta	Ilość/wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość godziwa	% aktywów netto
<u>Portfel papierów wartościowych</u>					
<u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie papierów wartościowych</u>					
Obligacje					
CZK	12.000.000	Amethyst Structured Fin Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	12.145.877,91	12.109.740,72	7,96
CZK	12.100.000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	12.122.636,74	12.083.781,03	7,94
CZK	11.900.000	Brookfields Capital Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	12.085.211,59	12.064.820,35	7,93
CZK	12.100.000	Eperon Finance Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	12.131.921,26	12.091.952,29	7,95
CZK	6.050.000	Espaccio Securities Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	6.054.259,51	6.037.655,70	3,97
CZK	5.950.000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	6.020.605,44	6.025.193,60	3,96
CZK	6.000.000	Nimrod Capital Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	6.052.126,68	6.048.792,54	3,98
CZK	6.050.000	Opal Financial Products Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	6.040.170,87	6.032.018,74	3,97
CZK	5.950.000	Profile Finance Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	6.018.255,37	6.026.290,78	3,96
CZK	6.050.000	Recolte Securities Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	6.028.796,52	6.024.259,67	3,96
CZK	6.050.000	Silverstate Fin Inv Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	6.054.205,32	6.031.678,91	3,96
CZK	6.000.000	Vespucci Struct Fin Prod Plc FRN Ser 2007-8 Tr1 07/23.03.40	6.053.713,94	6.029.724,18	3,96
CZK	6.050.000	Vigado Capital Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	6.039.015,66	6.027.664,25	3,96
CZK	5.950.000	Voyce Investments Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	6.009.273,74	6.006.107,08	3,95
CZK	6.050.000	Waterford Cap Investments Plc FRN Ser 07-8 Tr 1 07/23.03.40	6.036.560,95	6.026.178,43	3,96
CZK	6.050.000	Waves Fin Inv Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	6.046.851,70	6.028.882,05	3,96
Łącznie portfel papierów wartościowych			120.939.483,20	120.694.740,32	79,33
Aktywa bankowe				17.068.293,23	11,22
Inne aktywa/(pasywa) netto				14.385.090,14	9,45
Łącznie				152.148.123,69	100,00

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners CSOB Svetovy Strom 15

Stan inwestycji oraz innych aktywów netto (w CZK)

na dzień 30 września 2015 r.

Waluta	Ilość/wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość godziwa	% aktywów netto
<u>Portfel papierów wartościowych</u>					
<u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie papierów wartościowych</u>					
Obligacje					
CZK	7.950.000	Amethyst Structured Fin Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	7.920.953,59	8.022.703,23	7,74
CZK	8.050.000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	7.970.011,69	8.039.209,70	7,76
CZK	7.900.000	Brookfields Capital Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	7.844.025,39	8.009.418,56	7,73
CZK	8.050.000	Eperon Finance Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	7.977.075,37	8.044.645,95	7,76
CZK	4.000.000	Espaccio Securities Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	3.954.083,14	3.991.838,48	3,85
CZK	3.950.000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	3.908.338,76	3.999.918,44	3,86
CZK	3.950.000	Nimrod Capital Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	3.909.843,31	3.982.121,75	3,84
CZK	4.000.000	Opal Financial Products Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	3.951.639,82	3.988.111,56	3,85
CZK	3.950.000	Profile Finance Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	3.888.107,22	4.000.646,82	3,86
CZK	4.000.000	Recolte Securities Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	3.946.812,36	3.982.981,60	3,84
CZK	4.000.000	Silverstate Fin Inv Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	3.969.755,73	3.987.886,88	3,85
CZK	4.000.000	Vespucci Struct Fin Prod Plc FRN Ser 2007-8 Tr1 07/23.03.40	3.959.559,42	4.019.816,12	3,88
CZK	4.000.000	Vigado Capital Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	3.948.569,99	3.985.232,56	3,85
CZK	3.950.000	Voyce Investments Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	3.920.296,29	3.987.247,55	3,85
CZK	4.000.000	Waterford Cap Investments Plc FRN Ser 07-8 Tr 1 07/23.03.40	3.947.890,23	3.984.250,20	3,85
CZK	4.000.000	Waves Fin Inv Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	3.960.242,73	3.986.037,72	3,85
Łącznie portfel papierów wartościowych			78.977.205,04	80.012.067,12	77,22
Aktywa bankowe				11.593.681,27	11,19
Inne aktywa/(pasywa) netto				12.003.905,89	11,59
Łącznie				103.609.654,28	100,00

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners CSOB World Tree EUR 2

Stan inwestycji oraz innych aktywów netto (w EUR)

na dzień 30 września 2015 r.

Waluta	Ilość/wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość godziwa	% aktywów netto
<u>Portfel papierów wartościowych</u>					
<u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie papierów wartościowych</u>					
Obligacje					
EUR	86.000	Amethyst Structured Fin Plc EMTN FRN Ser 2006-5 06/23.06.40	87.137,32	86.803,49	8,12
EUR	87.000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Sen 2006-5 06/23.06.40	87.150,25	86.900,59	8,13
EUR	86.000	Brookfields Capital Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.06.40	87.356,65	87.208,15	8,16
EUR	87.000	Eperon Finance Plc FRN EMTN Sen 2006-5 07/23.06.40	87.241,59	86.959,34	8,14
EUR	43.000	Espaccio Securities Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.06.40	42.999,37	42.920,77	4,02
EUR	43.000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN Sen 2006-5 07/23.06.40	43.488,92	43.551,92	4,07
EUR	43.000	Nimrod Capital Plc FRN EMTN Sen 2006-5 07/22.06.40	43.353,20	43.358,19	4,06
EUR	44.000	Opal Financial Products Plc FRN EMTN Sen 2006-5 07/23.06.40	43.901,89	43.877,93	4,11
EUR	43.000	Profile Finance Plc FRN EMTN Sen 2006-5 07/23.06.40	43.442,06	43.559,85	4,08
EUR	44.000	Recolte Securities Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.06.40	43.829,56	43.821,50	4,10
EUR	44.000	Silverstate Fin Inv Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/22.06.40	43.997,86	43.875,46	4,10
EUR	43.000	Vespucci Struct Fin Prod Plc FRN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.06.40	43.365,11	43.221,53	4,04
EUR	44.000	Vigado Capital Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/22.06.40	43.913,50	43.846,26	4,10
EUR	43.000	Voyce Investments Plc FRN EMTN Sen 2006-5 Tr 2 07/23.06.40	43.457,16	43.413,99	4,06
EUR	44.000	Waterford Cap Investments Plc FRN Sen 2006-5 07/23.06.40	43.828,05	43.835,46	4,10
EUR	44.000	Waves Fin Inv Plc FRN EMTN Sen 2006-5 07/23.06.40	43.948,02	43.855,12	4,10
Łącznie portfel papierów wartościowych			872.410,51	871.009,55	81,49
Aktywa bankowe				122.958,57	11,50
Inne aktywa/(pasywa) netto				74.863,29	7,01
Łącznie				1.068.831,41	100,00

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners CSOB Svetovy Strom 16

Stan inwestycji oraz innych aktywów netto (w CZK) na dzień 30 września 2015 r.

Waluta	Ilość/wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość godziwa	% aktywów netto
<u>Portfel papierów wartościowych</u>					
<u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie papierów wartościowych</u>					
Obligacje					
CZK	20.700.000	Amethyst Structured Fin Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	20.967.779,73	20.892.933,52	8,17
CZK	20.950.000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	20.980.556,45	20.925.593,04	8,18
CZK	20.600.000	Brookfields Capital Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	20.900.042,29	20.888.932,51	8,17
CZK	20.900.000	Eperon Finance Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	20.951.309,02	20.889.765,27	8,17
CZK	10.450.000	Espaccio Securities Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	10.448.844,70	10.430.510,96	4,08
CZK	10.300.000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	10.407.380,15	10.431.973,70	4,08
CZK	10.350.000	Nimrod Capital Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	10.431.021,11	10.435.982,52	4,08
CZK	10.450.000	Opal Financial Products Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	10.407.426,14	10.420.774,38	4,07
CZK	10.300.000	Profile Finance Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	10.374.435,29	10.433.873,02	4,08
CZK	10.500.000	Recolte Securities Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	10.446.962,65	10.457.168,40	4,09
CZK	10.450.000	Silverstate Fin Inv Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/23.03.40	10.448.444,36	10.420.187,41	4,07
CZK	10.350.000	Vespucchi Struct Fin Prod Plc FRN Ser 2007-15 Tr1 07/23.03.40	10.408.999,92	10.403.089,60	4,07
CZK	10.500.000	Vigado Capital Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	10.480.211,66	10.463.077,17	4,09
CZK	10.300.000	Voyce Investments Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	10.395.705,32	10.398.933,15	4,06
CZK	10.500.000	Waterford Cap Investments Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	10.459.980,49	10.460.498,48	4,09
CZK	10.450.000	Waves Fin Inv Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	10.455.072,70	10.415.356,48	4,07
Łącznie portfel papierów wartościowych			208.964.171,98	208.768.649,61	81,62
Aktywa bankowe				27.158.044,45	10,62
Inne aktywa/(pasywa) netto				19.842.370,30	7,76
Łącznie				255.769.064,36	100,00

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners KBC Kuponowy 4

Stan inwestycji oraz innych aktywów netto (w EUR)

na dzień 30 września 2015 r.

Waluta	Ilość/wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość godziwa	% aktywów netto
<u>Portfel papierów wartościowych</u>					
<u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie papierów wartościowych</u>					
Obligacje					
EUR	183.000	Amethyst Structured Fin Plc FRN Ser 2007-6 Tr 2 07/10.01.40	185.508,10	184.675,17	8,92
EUR	186.000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Sen 2007-6 07/10.01.40	186.459,80	185.752,34	8,98
EUR	183.000	Brookfields Capital Plc FRN EMTN Ser 2007-6 Tr 2 07/10.01.40	186.153,92	185.536,26	8,97
EUR	185.000	Eperon Finance Plc FRN EMTN Ser 2007-6 07/10.01.40	185.606,05	184.878,60	8,93
EUR	93.000	Espaccio Securities Plc FRN EMTN Ser 2007-6 Tr 2 07/10.01.40	93.007,80	92.811,07	4,49
EUR	91.000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN EMTN Sen 07/10.01.40	92.147,24	92.150,83	4,45
EUR	91.000	Nimrod Capital Plc FRN EMTN Ser 2007-6 07/10.01.40	91.829,30	91.740,83	4,43
EUR	93.000	Opal Financial Prod Plc FRN EMTN Ser 2007-6 Tr 2 07/10.01.40	92.837,76	92.724,42	4,48
EUR	91.000	Profile Finance Plc FRN EMTN Ser 2007-6 07/10.01.40	92.101,24	92.167,61	4,45
EUR	93.000	Recolte Securities Plc FRN EMTN Ser 2007-6 Tr 2 07/10.01.40	92.606,53	92.605,15	4,48
EUR	93.000	Silverstate Fin Inv Plc FRN EMTN Ser 2007-6 Tr 2 07/10.01.40	92.995,71	92.719,20	4,48
EUR	91.000	Vespucci Struct Fin Prod Plc FRN Ser 2007-6 Tr 2 07/10.01.40	91.862,15	91.451,63	4,42
EUR	93.000	Vigado Capital Plc FRN EMTN Ser 2007-6 Tr 2 07/10.01.40	92.755,55	92.657,48	4,48
EUR	91.000	Voyce Investments Plc FRN EMTN Ser 2007-6 Tr 2 07/10.01.40	92.072,23	91.858,92	4,44
EUR	93.000	Waterford Cap Investments Plc FRN Ser 2007-6 07/10.01.40	92.682,72	92.634,64	4,48
EUR	93.000	Waves Fin Inv Plc FRN Ser 2007-6 Tr 2 07/10.01.40	92.915,65	92.676,20	4,48
Łącznie portfel papierów wartościowych			1.853.541,75	1.849.040,35	89,36
Aktywa bankowe				195.384,42	9,44
Inne aktywa/(pasywa) netto				24.703,77	1,20
Łącznie				2.069.128,54	100,00

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners PL KBC Kupon 6

Stan inwestycji oraz innych aktywów netto (w PLN)

na dzień 30 września 2015 r.

Waluta	Ilość/wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość godziwa	% aktywów netto
<u>Portfel papierów wartościowych</u>					
<u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie papierów wartościowych</u>					
Obligacje					
PLN	2.040.000	Amethyst Structured Fin Plc FRN Ser 2007-10 Tr 1 07/23.03.40	2.046.272,05	2.058.456,20	8,64
PLN	2.065.000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Ser 2007-10 07/23.03.40	2.056.757,69	2.062.029,89	8,65
PLN	2.035.000	Brookfields Capital Plc FRN Ser 2007-10 Tr 1 07/23.03.40	2.031.817,68	2.062.986,44	8,66
PLN	2.065.000	Eperon Finance Plc FRN Ser 2007-10 07/23.03.40	2.061.011,53	2.063.424,41	8,66
PLN	1.030.000	Espaccio Securities Plc FRN Ser 2007-10 Tr 1 07/23.03.40	1.027.967,27	1.027.797,57	4,31
PLN	1.015.000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN Ser 2007-10 07/23.03.40	1.015.074,08	1.027.727,78	4,31
PLN	1.020.000	Nimrod Capital Plc FRN Ser 2007-10 07/23.03.40	1.020.265,00	1.028.194,88	4,31
PLN	1.035.000	Opal Financial Products Plc FRN Ser 2007-10 Tr 1 07/23.03.40	1.024.638,15	1.031.822,54	4,33
PLN	1.015.000	Profile Finance Plc FRN Ser 2007-10 07/23.03.40	1.007.179,76	1.027.914,95	4,31
PLN	1.035.000	Recolte Securities Plc FRN Ser 2007-10 Tr 1 07/23.03.40	1.026.185,92	1.030.495,16	4,32
PLN	1.035.000	Silverstate Fin Inv Plc FRN Ser 2007-10 Tr 1 07/10.01.40	1.033.453,40	1.031.764,40	4,33
PLN	1.025.000	Vespucci Struct Fin Prod Plc FRN Ser 2007-10 07/10.01.40	1.020.761,04	1.029.977,54	4,32
PLN	1.035.000	Vigado Capital Plc FRN Ser 2007-10 Tr 1 07/23.03.40	1.032.415,87	1.031.077,60	4,33
PLN	1.020.000	Voyce Investments Plc FRN Ser 2007-10 Tr 1 07/23.03.40	1.023.252,63	1.029.518,50	4,32
PLN	1.035.000	Waterford Cap Investments Plc FRN Ser 2007-10 07/23.03.40	1.028.081,84	1.030.823,41	4,33
PLN	1.035.000	Waves Fin Investments Plc FRN Ser 2007-10 Tr 1 07/23.03.40	1.036.584,55	1.031.285,93	4,33
Łącznie portfel papierów wartościowych			20.491.718,46	20.605.297,20	86,46
Aktywa bankowe				2.909.773,26	12,21
Inne aktywa/(pasywa) netto				316.401,86	1,33
Łącznie				23.831.472,32	100,00

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners CSOB Duo Coupon 8

Stan inwestycji oraz innych aktywów netto (w EUR)
na dzień 30 września 2015 r.

Waluta	Ilość/wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość godziwa	% aktywów netto
<u>Portfel papierów wartościowych</u>					
<u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie papierów wartościowych</u>					
Obligacje					
EUR	365.000	Amethyst Structured Fin Plc FRN Ser 2012-22 12/23.03.40	386.918,56	386.337,47	8,64
EUR	364.000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Ser 2012-22 12/23.03.40	387.053,95	386.967,57	8,66
EUR	366.000	Brookfields Capital Plc FRN Ser 2012-22 12/23.03.40	386.985,31	386.746,16	8,65
EUR	367.000	Eperon Finance Plc FRN Ser 2012-22 12/23.03.40	387.253,42	386.939,30	8,66
EUR	183.000	Espaccio Securities Plc FRN Ser 2012-22 12/23.03.40	193.470,00	193.604,09	4,33
EUR	183.000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN Ser 2012-22 12/23.03.40	192.149,63	192.893,99	4,31
EUR	183.000	Nimrod Capital Plc FRN Ser 2012-22 12/23.03.40	192.807,36	193.158,33	4,32
EUR	180.000	Opal Financial Products Plc FRN Ser 2012-22 12/23.03.40	192.162,22	192.625,70	4,31
EUR	183.000	Profile Finance Plc FRN Ser 2012-22 12/23.03.40	192.451,71	192.903,10	4,32
EUR	183.000	Recolte Securities Plc FRN Ser 2012-22 12/23.03.40	193.659,01	193.532,63	4,33
EUR	183.000	Silverstate Fin Inv Plc FRN Ser 2012-22 12/23.03.40	192.991,12	193.008,56	4,32
EUR	184.000	Vespucci Strut Fin Prod Plc FRN Ser 2012-22 12/23.03.40	192.089,61	193.156,07	4,32
EUR	183.000	Vigado Capital Plc FRN Ser 2012-22 12/23.03.40	193.185,74	193.327,00	4,32
EUR	183.000	Voyce Investments Plc FRN Ser 2012-22 12/23.03.40	192.474,48	192.944,08	4,32
EUR	182.000	Waterford Cap Investments Plc FRN Ser 2012-22 12/23.03.40	192.373,91	192.827,94	4,31
EUR	181.000	Waves Fin Inv Plc FRN Ser 2012-22 12/23.03.40	192.536,77	193.339,62	4,32
Łącznie portfel papierów wartościowych			3.860.562,80	3.864.311,61	86,44
Aktywa bankowe				539.265,32	12,06
Inne aktywa/(pasywa) netto				66.843,55	1,50
Łącznie				4.470.420,48	100,00

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners CSOB Fixovany Click 12

Stan inwestycji oraz innych aktywów netto (w CZK)

na dzień 30 września 2015 r.

Waluta	Ilość/wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość godziwa	% aktywów netto
<u>Portfel papierów wartościowych</u>					
<u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie papierów wartościowych</u>					
Obligacje					
CZK	12.200.000	Amethyst Structured Fin Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	12.363.844,99	12.313.709,61	8,79
CZK	12.350.000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	12.395.584,01	12.335.612,12	8,80
CZK	12.150.000	Brookfields Capital Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	12.333.484,43	12.320.414,08	8,79
CZK	12.300.000	Eperon Finance Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	12.334.168,48	12.293.976,69	8,77
CZK	6.150.000	Espaccio Securities Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	6.157.636,38	6.138.530,37	4,38
CZK	6.050.000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	6.113.108,79	6.127.518,53	4,37
CZK	6.100.000	Nimrod Capital Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	6.138.463,20	6.150.675,69	4,39
CZK	6.150.000	Opal Financial Products Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	6.124.382,03	6.132.800,23	4,38
CZK	6.050.000	Profile Finance Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	6.092.637,70	6.128.634,15	4,37
CZK	6.200.000	Recolte Securities Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	6.154.266,01	6.174.708,96	4,41
CZK	6.150.000	Silverstate Fin Inv Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/23.03.40	6.151.805,27	6.132.454,79	4,38
CZK	6.100.000	Vespucchi Struct Fin Prod Plc FRN Ser 2007-15 Tr1 07/23.03.40	6.124.590,81	6.131.289,53	4,37
CZK	6.150.000	Vigado Capital Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	6.135.581,56	6.128.373,77	4,37
CZK	6.050.000	Voyce Investments Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	6.111.423,00	6.108.111,21	4,36
CZK	6.150.000	Waterford Cap Investments Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	6.132.371,13	6.126.863,39	4,37
CZK	6.150.000	Waves Fin Inv Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	6.152.426,07	6.129.611,70	4,37
Łącznie portfel papierów wartościowych			123.015.773,86	122.873.284,82	87,67
Aktywa bankowe				11.992.665,01	8,56
Inne aktywa/(pasywa) netto				5.286.310,02	3,77
Łącznie				140.152.259,85	100,00

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners CSOB Fixovany Click 13

Stan inwestycji oraz innych aktywów netto (w CZK)

na dzień 30 września 2015 r.

Waluta	Ilość/wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość godziwa	% aktywów netto
<u>Portfel papierów wartościowych</u>					
<u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie papierów wartościowych</u>					
Obligacje					
CZK	7.350.000	Amethyst Structured Fin Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	7.433.582,91	7.418.505,38	8,94
CZK	7.450.000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	7.458.496,22	7.441.320,68	8,96
CZK	7.350.000	Brookfields Capital Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	7.441.733,45	7.453.090,00	8,98
CZK	7.450.000	Eperon Finance Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	7.452.076,93	7.446.351,74	8,97
CZK	3.700.000	Espaccio Securities Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	3.692.022,76	3.693.099,58	4,45
CZK	3.650.000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	3.673.953,73	3.696.767,37	4,45
CZK	3.650.000	Nimrod Capital Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	3.664.800,40	3.680.322,34	4,43
CZK	3.700.000	Opal Financial Products Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	3.680.993,30	3.689.652,18	4,44
CZK	3.650.000	Profile Finance Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	3.664.724,65	3.697.440,43	4,45
CZK	3.750.000	Recolte Securities Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	3.717.313,60	3.734.703,00	4,50
CZK	3.700.000	Silverstate Fin Inv Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/23.03.40	3.693.247,30	3.689.444,35	4,44
CZK	3.650.000	Vespucchi Struct Fin Prod Plc FRN Ser 2007-15 Tr1 07/23.03.40	3.656.835,42	3.668.722,42	4,42
CZK	3.700.000	Vigado Capital Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	3.682.066,63	3.686.989,10	4,44
CZK	3.650.000	Voyce Investments Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	3.676.277,15	3.685.058,83	4,44
CZK	3.700.000	Waterford Cap Investments Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	3.679.147,36	3.686.080,42	4,44
CZK	3.700.000	Waves Fin Inv Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	3.689.906,93	3.687.733,87	4,44
Łącznie portfel papierów wartościowych			73.957.178,74	74.055.281,69	89,19
Aktywa bankowe				5.261.547,73	6,34
Inne aktywa/(pasywa) netto				3.715.242,73	4,47
Łącznie				83.032.072,15	100,00

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners PS Fixovany Click 2

Stan inwestycji oraz innych aktywów netto (w EUR)

na dzień 30 września 2015 r.

Waluta	Ilość/wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość godziwa	% aktywów netto
<u>Portfel papierów wartościowych</u>					
<u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie papierów wartościowych</u>					
Obligacje					
EUR	551.000	Amethyst Structured Fin Plc FRN Ser 2006-1 Tr 1 06/23.03.40	558.722,71	555.913,58	8,20
EUR	557.000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Ser 2006-1 06/23.03.40	558.291,22	556.126,67	8,20
EUR	548.000	Brookfields Capital Plc FRN EMTN Ser 2006-1 Tr 1 06/23.03.40	557.332,89	555.465,38	8,19
EUR	556.000	Eperon Finance Plc FRN EMTN Ser 2006-1 06/23.03.40	557.607,19	555.503,71	8,19
EUR	279.000	Espaccio Securities Plc FRN EMTN Ser 2006-1 Tr 1 06/23.03.40	279.505,16	278.367,26	4,10
EUR	274.000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN EMTN Sen 06/23.03.40	278.202,92	277.400,36	4,09
EUR	275.000	Nimrod Capital Plc FRN EMTN Ser 2006-1 06/23.03.40	278.200,85	277.173,76	4,09
EUR	279.000	Opal Financial Products Plc FRN Ser 2006-1 06/23.03.40	278.636,99	278.107,31	4,10
EUR	274.000	Profile Finance Plc FRN EMTN Ser 2006-1 06/23.03.40	278.014,00	277.450,89	4,09
EUR	279.000	Recolte Securities Plc FRN Ser 2006-1 Tr 2 07/23.03.40	278.042,30	277.749,49	4,10
EUR	279.000	Silverstate Fin Inv Plc FRN Ser 2006-1 Tr 2 07/23.03.40	279.214,88	278.091,64	4,10
EUR	276.000	Vespucchi Struct Fin Prod Plc FRN Ser 2006-1 Tr 2 07/23.03.40	279.012,18	277.304,52	4,09
EUR	279.000	Vigado Capital Plc FRN Ser 2006-1 Tr 2 07/23.03.40	278.667,27	277.906,50	4,10
EUR	275.000	Voyce Investments Plc FRN EMTN 07/23.03.40	278.832,30	277.530,62	4,09
EUR	279.000	Waterford Cap Investments Plc FRN Ser 2006-1 07/23.03.40	278.496,55	277.837,98	4,10
EUR	279.000	Waves Fin Inv Plc FRN Ser 2006-1 Tr 2 07/23.03.40	278.979,93	277.962,66	4,10
Łącznie portfel papierów wartościowych			5.575.759,34	5.555.892,33	81,93
Aktywa bankowe				769.210,19	11,34
Inne aktywa/(pasywa) netto				456.211,07	6,73
Łącznie				6.781.313,59	100,00

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners CSOB Fixovany Click 14

Stan inwestycji oraz innych aktywów netto (w CZK)

na dzień 30 września 2015 r.

Waluta	Ilość/wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość godziwa	% aktywów netto
<u>Portfel papierów wartościowych</u>					
<u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie papierów wartościowych</u>					
Obligacje					
CZK	11.000.000	Amethyst Structured Fin Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	11.156.350,84	11.100.595,66	8,10
CZK	11.150.000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	11.189.572,46	11.135.054,42	8,12
CZK	10.950.000	Brookfields Capital Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	11.134.797,01	11.101.662,43	8,10
CZK	11.100.000	Eperon Finance Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	11.129.333,06	11.092.617,39	8,09
CZK	5.550.000	Espaccio Securities Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	5.562.865,68	5.538.675,89	4,04
CZK	5.450.000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	5.531.351,17	5.518.874,81	4,03
CZK	5.500.000	Nimrod Capital Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	5.555.153,64	5.544.726,49	4,05
CZK	5.550.000	Opal Financial Products Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	5.538.662,05	5.533.504,79	4,04
CZK	5.450.000	Profile Finance Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	5.517.801,13	5.519.879,79	4,03
CZK	5.550.000	Recolte Securities Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	5.515.578,55	5.526.386,97	4,03
CZK	5.550.000	Silverstate Fin Inv Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	5.551.649,45	5.533.193,04	4,04
CZK	5.500.000	Vespucci Struct Fin Prod Plc FRN Ser 2007-8 Tr1 07/23.03.40	5.545.082,12	5.527.247,16	4,03
CZK	5.550.000	Vigado Capital Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	5.540.643,39	5.529.510,18	4,03
CZK	5.500.000	Voyce Investments Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	5.568.850,88	5.551.863,68	4,05
CZK	5.550.000	Waterford Cap Investments Plc FRN Ser 07-8 Tr 1 07/23.03.40	5.541.570,18	5.528.147,15	4,03
CZK	5.550.000	Waves Fin Inv Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	5.556.757,88	5.530.627,33	4,04
Łącznie portfel papierów wartościowych			111.136.019,49	110.812.567,18	80,85
Aktywa bankowe				15.717.239,82	11,47
Inne aktywa/(pasywa) netto				10.530.811,16	7,68
Łącznie				137.060.618,16	100,00

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners CSOB Fixovany Click USD 1

Stan inwestycji oraz innych aktywów netto (w USD)

na dzień 30 września 2015 r.

Waluta	Ilość/wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość godziwa	% aktywów netto
<u>Portfel papierów wartościowych</u>					
<u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie papierów wartościowych</u>					
Obligacje					
USD	726.000	Amethyst Structured Fin Plc FRN Ser 2007-7 Tr 2 07/10.01.40	735.446,02	732.826,55	8,25
USD	734.000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Ser 07-7 07/10.01.40	735.419,63	733.205,44	8,25
USD	724.000	Brookfields Capital Plc FRN EMTN Ser 2007-7 Tr 2 07/10.01.40	734.736,38	734.214,45	8,26
USD	734.000	Eperon Finance Plc FRN EMTN Ser 2007-7 07/10.01.40	736.159,79	733.701,11	8,26
USD	368.000	Espaccio Securities Plc FRN EMTN Ser 07-7 Tr 2 07/10.01.40	368.375,86	367.344,05	4,13
USD	362.000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN EMTN Sen Tr 2 07/10.01.40	365.912,57	366.668,16	4,13
USD	362.000	Nimrod Capital Plc FRN EMTN Ser 2007-7 07/10.01.40	364.876,46	365.037,17	4,11
USD	368.000	Opal Financial Products Plc FRN Ser 2007-7 Tr 2 07/10.01.40	366.498,31	367.001,18	4,13
USD	362.000	Profile Finance Plc FRN EMTN Ser 2007-7 07/10.01.40	364.840,07	366.734,91	4,13
USD	368.000	Recolte Securities Plc FRN Ser 2007-7 Tr 2 07/10.01.40	366.227,17	366.529,22	4,13
USD	368.000	Silverstate Fin Inv Plc FRN Ser 2007-7 Tr 2 07/10.01.40	368.010,40	366.980,50	4,13
USD	362.000	Vespucchi Struct Fin Prod Plc FRN Ser 2007-7 Tr 2 07/10.01.40	364.135,50	363.886,72	4,10
USD	368.000	Vigado Capital Plc FRN Ser 2007-7 Tr 2 07/10.01.40	367.612,30	366.736,31	4,13
USD	362.000	Voyce Investments Plc FRN EMTN Ser 2007-7 Tr 2 07/10.01.40	365.631,30	365.506,93	4,11
USD	368.000	Waterford Cap Investments Plc FRN Ser 2007-7 07/10.01.40	366.900,86	366.645,93	4,13
USD	368.000	Waves Fin Inv Plc FRN Ser 2007-7 Tr 2 07/10.01.40	368.520,22	366.810,38	4,13
Łącznie portfel papierów wartościowych			7.339.302,84	7.329.829,01	82,51
Aktywa bankowe				828.376,48	9,32
Inne aktywa/(pasywa) netto				725.703,06	8,17
Łącznie				8.883.908,55	100,00

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners CSOB Fixovany Click 15

Stan inwestycji oraz innych aktywów netto (w CZK)

na dzień 30 września 2015 r.

Waluta	Ilość/wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość godziwa	% aktywów netto
<u>Portfel papierów wartościowych</u>					
<u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie papierów wartościowych</u>					
Obligacje					
CZK	22.450.000	Amethyst Structured Fin Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	22.774.182,04	22.655.306,60	7,59
CZK	22.700.000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	22.771.264,86	22.669.572,69	7,59
CZK	22.350.000	Brookfields Capital Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	22.727.398,92	22.659.557,56	7,59
CZK	22.650.000	Eperon Finance Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	22.736.310,20	22.634.935,48	7,58
CZK	11.350.000	Espaccio Securities Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	11.373.462,92	11.326.841,69	3,79
CZK	11.150.000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	11.302.425,33	11.290.909,01	3,78
CZK	11.200.000	Nimrod Capital Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	11.308.371,57	11.291.079,40	3,78
CZK	11.350.000	Opal Financial Products Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	11.313.034,40	11.316.266,56	3,79
CZK	11.200.000	Profile Finance Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	11.321.155,09	11.343.606,17	3,80
CZK	11.350.000	Recolte Securities Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	11.294.942,19	11.301.710,29	3,78
CZK	11.350.000	Silverstate Fin Inv Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	11.362.322,17	11.315.629,03	3,79
CZK	11.250.000	Vespucci Struct Fin Prod Plc FRN Ser 2007-8 Tr1 07/23.03.40	11.355.888,47	11.305.732,83	3,79
CZK	11.350.000	Vigado Capital Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	11.337.263,87	11.308.097,39	3,79
CZK	11.200.000	Voyce Investments Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	11.327.864,44	11.305.613,31	3,79
CZK	11.350.000	Waterford Cap Investments Plc FRN Ser 07-8 Tr 1 07/23.03.40	11.328.062,73	11.305.309,95	3,79
CZK	11.350.000	Waves Fin Inv Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	11.371.953,54	11.310.382,03	3,79
Łącznie portfel papierów wartościowych			227.005.902,74	226.340.549,99	75,81
Aktywa bankowe				31.596.171,53	10,58
Inne aktywa/(pasywa) netto				40.615.761,19	13,61
Łącznie				298.552.482,71	100,00

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners CSOB Fixovany Click 16

Stan inwestycji oraz innych aktywów netto (w CZK)
na dzień 30 września 2015 r.

Waluta	Ilość/wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość godziwa	% aktywów netto
<u>Portfel papierów wartościowych</u>					
<u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie papierów wartościowych</u>					
Obligacje					
CZK	7.950.000	Amethyst Structured Fin Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	7.903.151,60	8.024.097,66	8,00
CZK	8.050.000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	7.927.135,45	8.040.621,67	8,01
CZK	7.900.000	Brookfields Capital Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	7.829.379,93	8.010.804,22	7,98
CZK	8.050.000	Eperon Finance Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	7.961.964,96	8.046.057,92	8,02
CZK	4.000.000	Espaccio Securities Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	3.937.942,60	3.992.540,08	3,98
CZK	3.950.000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	3.906.306,88	4.000.611,27	3,99
CZK	3.950.000	Nimrod Capital Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	3.906.633,86	3.982.814,58	3,97
CZK	4.000.000	Opal Financial Products Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	3.933.179,40	3.988.813,16	3,98
CZK	3.950.000	Profile Finance Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	3.888.226,94	4.001.339,65	3,99
CZK	4.000.000	Recolte Securities Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	3.937.460,19	3.983.683,20	3,97
CZK	4.000.000	Silverstate Fin Inv Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/23.03.40	3.968.427,32	3.988.588,48	3,98
CZK	3.950.000	Vespucchi Struct Fin Prod Plc FRN Ser 2007-15 Tr1 07/23.03.40	3.893.255,76	3.970.261,25	3,96
CZK	4.000.000	Vigado Capital Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	3.944.941,27	3.985.934,16	3,97
CZK	3.950.000	Voyce Investments Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	3.928.867,25	3.987.940,38	3,98
CZK	4.000.000	Waterford Cap Investments Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	3.932.183,93	3.984.951,80	3,97
CZK	4.000.000	Waves Fin Inv Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	3.957.959,38	3.986.739,32	3,97
Łącznie portfel papierów wartościowych			78.757.016,72	79.975.798,80	79,72
Aktywa bankowe				9.180.043,28	9,15
Inne aktywa/(pasywa) netto				11.165.817,97	11,13
Łącznie				100.321.660,05	100,00

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners CSOB Fixovany Click 17

Stan inwestycji oraz innych aktywów netto (w CZK)

na dzień 30 września 2015 r.

Waluta	Ilość/wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość godziwa	% aktywów netto
<u>Portfel papierów wartościowych</u>					
<u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie papierów wartościowych</u>					
Obligacje					
CZK	12.600.000	Amethyst Structured Fin Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	12.745.746,54	12.717.437,80	8,22
CZK	12.750.000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	12.742.672,94	12.735.146,12	8,24
CZK	12.550.000	Brookfields Capital Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	12.723.965,79	12.726.024,42	8,23
CZK	12.700.000	Eperon Finance Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	12.706.530,62	12.693.780,81	8,21
CZK	6.350.000	Espaccio Securities Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	6.313.157,01	6.338.157,37	4,10
CZK	6.250.000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	6.278.665,18	6.330.081,13	4,09
CZK	6.300.000	Nimrod Capital Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	6.325.575,77	6.352.337,19	4,11
CZK	6.350.000	Opal Financial Products Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	6.297.134,74	6.332.240,89	4,10
CZK	6.250.000	Profile Finance Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	6.279.595,94	6.331.233,63	4,09
CZK	6.400.000	Recolte Securities Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	6.326.835,60	6.373.893,12	4,12
CZK	6.350.000	Silverstate Fin Inv Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/23.03.40	6.320.104,91	6.331.884,21	4,09
CZK	6.300.000	Vespucchi Struct Fin Prod Plc FRN Ser 2007-15 Tr1 07/23.03.40	6.313.270,87	6.332.315,41	4,10
CZK	6.350.000	Vigado Capital Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	6.294.663,69	6.327.670,48	4,09
CZK	6.250.000	Voyce Investments Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	6.288.460,96	6.310.032,25	4,08
CZK	6.350.000	Waterford Cap Investments Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	6.290.946,08	6.326.110,98	4,09
CZK	6.350.000	Waves Fin Inv Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	6.321.597,43	6.328.948,67	4,09
Łącznie portfel papierów wartościowych			126.568.924,07	126.887.294,48	82,05
Aktywa bankowe				12.611.978,64	8,16
Inne aktywa/(pasywa) netto				15.140.917,04	9,79
Łącznie				154.640.190,16	100,00

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners CSOB Fixovany Click USD 2

Stan inwestycji oraz innych aktywów netto (w USD)

na dzień 30 września 2015 r.

Waluta	Ilość/wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość godziwa	% aktywów netto
<u>Portfel papierów wartościowych</u>					
<u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie papierów wartościowych</u>					
Obligacje					
USD	196.000	Amethyst Structured Fin Plc FRN Ser 2007-7 Tr 2 07/10.01.40	197.189,27	197.842,98	8,61
USD	198.000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Ser 07-7 07/10.01.40	196.791,25	197.785,66	8,60
USD	196.000	Brookfields Capital Plc FRN EMTN Ser 2007-7 Tr 2 07/10.01.40	197.429,63	198.765,24	8,65
USD	198.000	Eperon Finance Plc FRN EMTN Ser 2007-7 07/10.01.40	197.255,87	197.919,38	8,61
USD	98.000	Espaccio Securities Plc FRN EMTN Ser 07-7 Tr 2 07/10.01.40	96.505,11	97.825,31	4,26
USD	98.000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN EMTN Sen Tr 2 07/10.01.40	96.996,93	99.263,75	4,32
USD	98.000	Nimrod Capital Plc FRN EMTN Ser 2007-7 07/10.01.40	97.458,99	98.822,21	4,30
USD	100.000	Opal Financial Products Plc FRN Ser 2007-7 Tr 2 07/10.01.40	98.383,97	99.728,57	4,34
USD	98.000	Profile Finance Plc FRN EMTN Ser 2007-7 07/10.01.40	97.146,13	99.281,82	4,32
USD	100.000	Recolte Securities Plc FRN Ser 2007-7 Tr 2 07/10.01.40	98.138,14	99.600,33	4,33
USD	98.000	Silverstate Fin Inv Plc FRN Ser 2007-7 Tr 2 07/10.01.40	96.917,27	97.728,50	4,25
USD	98.000	Vespucchi Struct Fin Prod Plc FRN Ser 2007-7 Tr 2 07/10.01.40	96.919,34	98.510,77	4,28
USD	100.000	Vigado Capital Plc FRN Ser 2007-7 Tr 2 07/10.01.40	98.369,75	99.656,60	4,33
USD	98.000	Voyce Investments Plc FRN EMTN Ser 2007-7 Tr 2 07/10.01.40	97.781,16	98.949,39	4,30
USD	100.000	Waterford Cap Investments Plc FRN Ser 2007-7 07/10.01.40	98.218,20	99.632,04	4,33
USD	100.000	Waves Fin Inv Plc FRN Ser 2007-7 Tr 2 07/10.01.40	98.875,77	99.676,73	4,34
Łącznie portfel papierów wartościowych			1.960.376,78	1.980.989,28	86,17
Aktywa bankowe				247.147,48	10,75
Inne aktywa/(pasywa) netto				70.805,57	3,08
Łącznie				2.298.942,33	100,00

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners CSOB Fixovany Click 18

Stan inwestycji oraz innych aktywów netto (w CZK)
na dzień 30 września 2015 r.

Waluta	Ilość/wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość godziwa	% aktywów netto
<u>Portfel papierów wartościowych</u>					
<u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie papierów wartościowych</u>					
Obligacje					
CZK	6.700.000	Amethyst Structured Fin Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	6.559.386,60	6.762.447,09	7,98
CZK	6.800.000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	6.566.903,95	6.792.077,93	8,01
CZK	6.700.000	Brookfields Capital Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	6.539.909,11	6.793.973,20	8,01
CZK	6.750.000	Eperon Finance Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	6.581.486,01	6.746.694,53	7,96
CZK	3.400.000	Espaccio Securities Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	3.277.487,90	3.393.659,07	4,00
CZK	3.350.000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	3.238.478,83	3.392.923,48	4,00
CZK	3.350.000	Nimrod Capital Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	3.279.713,82	3.377.830,09	3,98
CZK	3.400.000	Opal Financial Products Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	3.295.703,81	3.390.491,19	4,00
CZK	3.350.000	Profile Finance Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	3.250.982,41	3.393.541,22	4,00
CZK	3.400.000	Recolte Securities Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	3.284.294,31	3.386.130,72	3,99
CZK	3.400.000	Silverstate Fin Inv Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/23.03.40	3.312.964,53	3.390.300,21	4,00
CZK	3.350.000	Vespucchi Struct Fin Prod Plc FRN Ser 2007-15 Tr1 07/23.03.40	3.252.763,60	3.367.183,59	3,97
CZK	3.400.000	Vigado Capital Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	3.279.448,04	3.388.044,04	4,00
CZK	3.350.000	Voyce Investments Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	3.286.897,66	3.382.177,28	3,99
CZK	3.400.000	Waterford Cap Investments Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	3.280.725,33	3.387.209,03	3,99
CZK	3.400.000	Waves Fin Inv Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	3.306.170,59	3.388.728,43	4,00
Łącznie portfel papierów wartościowych			65.593.316,50	67.733.411,10	79,88
Aktywa bankowe				6.490.615,60	7,65
Inne aktywa/(pasywa) netto				10.572.904,16	12,47
Łącznie				84.796.930,86	100,00

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners CSOB Fixovany Click 19

Stan inwestycji oraz innych aktywów netto (w CZK)
na dzień 30 września 2015 r.

Waluta	Ilość/wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość godziwa	% aktywów netto
<u>Portfel papierów wartościowych</u>					
<u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie papierów wartościowych</u>					
Obligacje					
CZK	12.000.000	Amethyst Structured Fin Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	12.142.571,02	12.111.845,52	8,42
CZK	12.150.000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	12.153.681,34	12.135.845,13	8,44
CZK	11.950.000	Brookfields Capital Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	12.126.899,91	12.117.608,91	8,43
CZK	12.150.000	Eperon Finance Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	12.165.730,05	12.144.050,15	8,44
CZK	6.050.000	Espaccio Securities Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	6.032.433,27	6.038.716,87	4,20
CZK	5.950.000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	5.996.651,98	6.026.237,23	4,19
CZK	6.000.000	Nimrod Capital Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	6.039.578,38	6.049.844,94	4,21
CZK	6.050.000	Opal Financial Products Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	6.008.393,61	6.033.079,90	4,20
CZK	5.950.000	Profile Finance Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	5.998.946,69	6.027.334,41	4,19
CZK	6.100.000	Recolte Securities Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	6.027.867,77	6.075.116,88	4,22
CZK	6.050.000	Silverstate Fin Inv Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/23.03.40	6.034.198,61	6.032.740,07	4,20
CZK	6.000.000	Vespucchi Struct Fin Prod Plc FRN Ser 2007-15 Tr1 07/23.03.40	6.033.086,43	6.030.776,58	4,19
CZK	6.050.000	Vigado Capital Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	6.013.057,22	6.028.725,41	4,19
CZK	6.000.000	Voyce Investments Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	6.048.908,17	6.057.630,96	4,21
CZK	6.100.000	Waterford Cap Investments Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	6.059.851,63	6.077.051,50	4,23
CZK	6.050.000	Waves Fin Inv Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	6.034.741,53	6.029.943,22	4,19
Łącznie portfel papierów wartościowych			120.916.597,61	121.016.547,68	84,15
Aktywa bankowe				13.546.854,93	9,42
Inne aktywa/(pasywa) netto				9.248.065,98	6,43
Łącznie				143.811.468,59	100,00

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners CSOB Fixovany Click EUR 1

Stan inwestycji oraz innych aktywów netto (w EUR)

na dzień 30 września 2015 r.

Waluta	Ilość/wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość godziwa	% aktywów netto
<u>Portfel papierów wartościowych</u>					
<u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie papierów wartościowych</u>					
Obligacje					
EUR	48.000	Amethyst Finance Plc FRN Ser 2006-3 Tr 2 06/23.04.40	48.732,26	48.440,84	8,03
EUR	49.000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Ser 2006-3 06/23.04.40	49.197,66	48.936,24	8,11
EUR	48.000	Brookfields Capital Plc FRN EMTN Ser 2006-3 Tr 2 06/23.04.40	48.899,36	48.666,70	8,06
EUR	49.000	Eperon Finance Plc FRN EMTN Ser 2006-3 06/23.04.40	49.154,40	48.969,33	8,11
EUR	24.000	Espaccio Securities Plc FRN EMTN Ser 2006-3 Tr 2 06/23.04.40	24.072,44	23.951,97	3,97
EUR	23.000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN Ser 2006-3 06/23.04.40	23.430,21	23.291,56	3,86
EUR	23.000	Nimrod Capital Plc FRN EMTN Ser 2006-3 06/23.04.40	23.288,92	23.187,94	3,84
EUR	24.000	Opal Financial Products Plc FRN EMTN Ser 2006-3 06/23.04.40	24.005,08	23.929,61	3,97
EUR	23.000	Profile Finance Plc FRN EMTN Ser 2006-3 06/23.04.40	23.391,11	23.295,80	3,86
EUR	24.000	Recolte Securities Plc FRN EMTN Ser 2006-3 Tr 2 06/23.04.40	23.875,96	23.898,83	3,96
EUR	24.000	Silverstate Fin Inv Plc FRN EMTN Ser 2006-3 Tr 2 06/23.04.40	24.013,48	23.928,26	3,96
EUR	23.000	Vespucchi Struct Fin Prod Plc FRN Ser 2006-3 Tr 2 06/23.04.40	23.287,87	23.114,84	3,83
EUR	24.000	Vigado Capital Plc FRN EMTN Ser 2006-3 Tr 2 06/23.04.40	23.968,61	23.912,33	3,96
EUR	23.000	Voyce Investments Plc FRN EMTN Ser 2006-3 Tr 2 06/23.04.40	23.333,69	23.217,78	3,85
EUR	24.000	Waterford Cap Investments Plc FRN Ser 2006-3 06/23.04.40	23.979,43	23.906,44	3,96
EUR	24.000	Waves Fin Inv Plc FRN EMTN Ser 2006-3 06/23.04.40	24.034,28	23.917,16	3,96
Łącznie portfel papierów wartościowych			480.664,76	478.565,63	79,29
Aktywa bankowe				14.616,93	2,42
Inne aktywa/(pasywa) netto				110.383,49	18,29
Łącznie				603.566,05	100,00

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners CSOB Fixovany Click 20

Stan inwestycji oraz innych aktywów netto (w CZK)

na dzień 30 września 2015 r.

Waluta	Ilość/wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość godziwa	% aktywów netto
<u>Portfel papierów wartościowych</u>					
<u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie papierów wartościowych</u>					
Obligacje					
CZK	5.700.000	Amethyst Structured Fin Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	5.690.022,73	5.753.126,62	7,38
CZK	5.800.000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	5.735.017,79	5.793.242,95	7,43
CZK	5.700.000	Brookfields Capital Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	5.688.931,07	5.779.947,35	7,41
CZK	5.750.000	Eperon Finance Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	5.711.613,00	5.747.184,22	7,37
CZK	2.900.000	Espaccio Securities Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	2.869.091,06	2.894.591,55	3,71
CZK	2.850.000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	2.827.660,72	2.886.516,99	3,70
CZK	2.850.000	Nimrod Capital Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	2.838.787,03	2.873.676,35	3,68
CZK	2.900.000	Opal Financial Products Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	2.857.961,19	2.891.889,54	3,71
CZK	2.850.000	Profile Finance Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	2.834.847,34	2.887.042,53	3,70
CZK	2.900.000	Recolte Securities Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	2.840.987,16	2.888.170,32	3,70
CZK	2.900.000	Silverstate Fin Inv Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/23.03.40	2.886.876,94	2.891.726,64	3,71
CZK	2.850.000	Vespucchi Struct Fin Prod Plc FRN Ser 2007-15 Tr1 07/23.03.40	2.830.286,69	2.864.618,88	3,67
CZK	2.900.000	Vigado Capital Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	2.869.383,25	2.889.802,26	3,70
CZK	2.850.000	Voyce Investments Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	2.855.862,49	2.877.374,71	3,69
CZK	2.900.000	Waterford Cap Investments Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	2.866.315,63	2.889.090,05	3,70
CZK	2.900.000	Waves Fin Inv Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	2.884.893,03	2.890.386,00	3,71
Łącznie portfel papierów wartościowych			57.088.537,12	57.698.386,96	73,97
Aktywa bankowe				7.376.604,34	9,46
Inne aktywa/(pasywa) netto				12.928.326,63	16,57
Łącznie				78.003.317,93	100,00

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners CSOB Fixovany Click 21

Stan inwestycji oraz innych aktywów netto (w CZK)

na dzień 30 września 2015 r.

Waluta	Ilość/wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość godziwa	% aktywów netto
<u>Portfel papierów wartościowych</u>					
<u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie papierów wartościowych</u>					
Obligacje					
CZK	5.800.000	Amethyst Structured Fin Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	5.886.114,92	5.854.058,67	7,89
CZK	5.900.000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	5.916.858,07	5.893.126,44	7,94
CZK	5.800.000	Brookfields Capital Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	5.907.089,46	5.881.349,93	7,93
CZK	5.900.000	Eperon Finance Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	5.922.550,39	5.897.110,77	7,95
CZK	2.950.000	Espaccio Securities Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	2.957.222,78	2.944.498,31	3,97
CZK	2.900.000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	2.951.439,91	2.937.157,64	3,96
CZK	2.900.000	Nimrod Capital Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	2.937.570,66	2.924.091,72	3,94
CZK	2.950.000	Opal Financial Products Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	2.950.590,29	2.941.749,71	3,96
CZK	2.900.000	Profile Finance Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	2.951.712,22	2.937.692,40	3,96
CZK	2.950.000	Recolte Securities Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	2.944.854,02	2.937.966,36	3,96
CZK	2.950.000	Silverstate Fin Inv Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/23.03.40	2.955.189,64	2.941.584,01	3,96
CZK	2.900.000	Vespucchi Struct Fin Prod Plc FRN Ser 2007-15 Tr1 07/23.03.40	2.937.039,67	2.914.875,34	3,93
CZK	2.950.000	Vigado Capital Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	2.949.298,19	2.939.626,45	3,96
CZK	2.900.000	Voyce Investments Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	2.943.653,12	2.927.854,96	3,94
CZK	2.950.000	Waterford Cap Investments Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	2.945.259,05	2.938.901,96	3,96
CZK	2.950.000	Waves Fin Inv Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	2.951.159,94	2.940.220,25	3,96
Łącznie portfel papierów wartościowych			59.007.602,33	58.751.864,92	79,17
Aktywa bankowe				4.594.068,62	6,19
Inne aktywa/(pasywa) netto				10.860.766,47	14,64
Łącznie				74.206.700,01	100,00

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners CSOB Fixovany Click 22

Stan inwestycji oraz innych aktywów netto (w CZK)

na dzień 30 września 2015 r.

Waluta	Ilość/wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość godziwa	% aktywów netto
<u>Portfel papierów wartościowych</u>					
<u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie papierów wartościowych</u>					
Obligacje					
CZK	12.250.000	Amethyst Structured Fin Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	12.422.061,22	12.364.175,64	8,00
CZK	12.400.000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	12.428.151,03	12.385.553,88	8,02
CZK	12.200.000	Brookfields Capital Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	12.415.281,39	12.371.115,37	8,01
CZK	12.350.000	Eperon Finance Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	12.396.269,07	12.343.952,20	7,99
CZK	6.200.000	Espaccio Securities Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	6.211.893,81	6.188.437,12	4,00
CZK	6.100.000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	6.206.316,22	6.178.159,18	4,00
CZK	6.100.000	Nimrod Capital Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	6.181.160,95	6.150.675,69	3,98
CZK	6.200.000	Opal Financial Products Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	6.201.394,41	6.182.660,39	4,00
CZK	6.100.000	Profile Finance Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	6.204.003,13	6.179.284,02	4,00
CZK	6.200.000	Recolte Securities Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	6.188.800,78	6.174.708,96	4,00
CZK	6.200.000	Silverstate Fin Inv Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/23.03.40	6.202.756,97	6.182.312,14	4,00
CZK	6.100.000	Vespucchi Struct Fin Prod Plc FRN Ser 2007-15 Tr1 07/23.03.40	6.185.027,83	6.131.289,53	3,97
CZK	6.200.000	Vigado Capital Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	6.198.155,93	6.178.197,94	4,00
CZK	6.100.000	Voyce Investments Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	6.195.310,80	6.158.591,48	3,99
CZK	6.200.000	Waterford Cap Investments Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	6.194.935,66	6.176.675,29	4,00
CZK	6.200.000	Waves Fin Inv Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	6.200.375,50	6.179.445,94	4,00
Łącznie portfel papierów wartościowych			124.031.894,70	123.525.234,77	79,96
Aktywa bankowe				13.171.339,75	8,53
Inne aktywa/(pasywa) netto				17.782.553,63	11,51
Łącznie				154.479.128,15	100,00

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners CSOB Fixovany Click USD 3

Stan inwestycji oraz innych aktywów netto (w USD)
na dzień 30 września 2015 r.

Waluta	Ilość/wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość godziwa	% aktywów netto
<u>Portfel papierów wartościowych</u>					
<u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie papierów wartościowych</u>					
Obligacje					
USD	1.356.000	Amethyst Structured Fin Plc FRN Ser 2007-7 Tr 2 07/10.01.40	1.374.952,27	1.368.750,41	8,30
USD	1.372.000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Ser 07-7 07/10.01.40	1.375.020,19	1.370.514,80	8,32
USD	1.352.000	Brookfields Capital Plc FRN EMTN Ser 2007-7 Tr 2 07/10.01.40	1.375.762,08	1.371.074,49	8,32
USD	1.370.000	Eperon Finance Plc FRN EMTN Ser 2007-7 07/10.01.40	1.375.039,41	1.369.442,14	8,31
USD	686.000	Espaccio Securities Plc FRN EMTN Ser 07-7 Tr 2 07/10.01.40	687.268,14	684.777,22	4,15
USD	676.000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN EMTN Sen Tr 2 07/10.01.40	687.733,87	684.717,34	4,15
USD	678.000	Nimrod Capital Plc FRN EMTN Ser 2007-7 07/10.01.40	686.976,52	683.688,42	4,15
USD	688.000	Opal Financial Products Plc FRN Ser 2007-7 Tr 2 07/10.01.40	688.106,50	686.132,62	4,16
USD	676.000	Profile Finance Plc FRN EMTN Ser 2007-7 07/10.01.40	687.478,01	684.841,99	4,16
USD	688.000	Recolte Securities Plc FRN Ser 2007-7 Tr 2 07/10.01.40	686.706,63	685.250,27	4,16
USD	686.000	Silverstate Fin Inv Plc FRN Ser 2007-7 Tr 2 07/10.01.40	686.256,42	684.099,52	4,15
USD	678.000	Vespucchi Struct Fin Prod Plc FRN Ser 2007-7 Tr 2 07/10.01.40	687.402,10	681.533,69	4,14
USD	688.000	Vigado Capital Plc FRN Ser 2007-7 Tr 2 07/10.01.40	687.745,44	685.637,44	4,16
USD	676.000	Voyce Investments Plc FRN EMTN Ser 2007-7 Tr 2 07/10.01.40	686.515,65	682.548,85	4,14
USD	688.000	Waterford Cap Investments Plc FRN Ser 2007-7 07/10.01.40	687.389,40	685.468,47	4,16
USD	688.000	Waves Fin Inv Plc FRN Ser 2007-7 Tr 2 07/10.01.40	687.992,64	685.775,92	4,16
Łącznie portfel papierów wartościowych			13.748.345,27	13.694.253,59	83,09
Aktywa bankowe				1.603.022,72	9,73
Inne aktywa/(pasywa) netto				1.183.327,30	7,18
Łącznie				16.480.603,61	100,00

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners CSOB Fixovany Click USD 4

Stan inwestycji oraz innych aktywów netto (w USD)

na dzień 30 września 2015 r.

Waluta	Ilość/wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość godziwa	% aktywów netto
<u>Portfel papierów wartościowych</u>					
<u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie papierów wartościowych</u>					
Obligacje					
USD	1.338.000	Amethyst Structured Fin Plc FRN Ser 2013-24 13/10.01.40	1.431.026,80	1.417.087,88	8,65
USD	1.334.000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Ser 2013-24 13/10.01.40	1.431.825,94	1.419.039,71	8,66
USD	1.340.000	Brookfields Capital Plc FRN Ser 2013-24 13/10.01.40	1.431.837,39	1.416.827,17	8,65
USD	1.344.000	Eperon Finance Plc FRN Ser 2013-24 13/10.01.40	1.432.041,83	1.417.894,09	8,65
USD	670.000	Espaccio Securities Plc FRN Ser 2013-24 13/10.01.40	716.679,67	709.259,35	4,33
USD	672.000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN Ser 2013-24 13/10.01.40	715.981,42	708.768,98	4,32
USD	670.000	Nimrod Capital Plc FRN Ser 2013-24 13/10.01.40	714.734,31	707.627,35	4,32
USD	662.000	Opal Financial Products Plc FRN Ser 2013-24 13/10.01.40	715.643,52	708.864,97	4,33
USD	672.000	Profile Finance Plc FRN Ser 2013-24 13/10.01.40	715.400,85	708.802,42	4,33
USD	670.000	Recolte Securities Plc FRN Ser 2013-24 13/10.01.40	716.173,22	708.997,75	4,33
USD	672.000	Silverstate Fin Inv Plc FRN Ser 2013-24 13/10.01.40	715.292,59	709.189,70	4,33
USD	674.000	Vespucci Struct Fin Prod Plc FRN Ser 2013-24 13/10.01.40	714.419,77	707.977,28	4,32
USD	670.000	Vigado Capital Plc FRN Ser 2013-24 13/10.01.40	714.835,10	708.244,87	4,32
USD	672.000	Voyce Investments Plc FRN Ser 2013-24 13/10.01.40	715.610,41	708.952,91	4,33
USD	668.000	Waterford Cap Investments Plc FRN Ser 2013-24 13/10.01.40	714.826,61	708.176,45	4,32
USD	664.000	Waves Fin Inv Plc FRN Ser 2013-24 13/10.01.40	716.549,97	709.699,75	4,33
Łącznie portfel papierów wartościowych			14.312.879,40	14.175.410,63	86,52
Aktywa bankowe				1.929.033,90	11,77
Inne aktywa/(pasywa) netto				280.047,10	1,71
Łącznie				16.384.491,63	100,00

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners CSOB Click S Pameti 2

Stan inwestycji oraz innych aktywów netto (w CZK)

na dzień 30 września 2015 r.

Waluta	Ilość/wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość godziwa	% aktywów netto
<u>Portfel papierów wartościowych</u>					
<u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie papierów wartościowych</u>					
Obligacje					
CZK	3.250.000	Amethyst Structured Fin Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	3.249.935,32	3.279.721,45	8,46
CZK	3.300.000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	3.275.737,10	3.295.576,65	8,51
CZK	3.250.000	Brookfields Capital Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	3.233.599,63	3.295.013,97	8,50
CZK	3.300.000	Eperon Finance Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	3.279.024,94	3.297.805,17	8,51
CZK	1.650.000	Espaccio Securities Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	1.636.892,11	1.646.633,37	4,25
CZK	1.600.000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	1.585.301,60	1.620.220,13	4,18
CZK	1.600.000	Nimrod Capital Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	1.588.245,35	1.613.011,35	4,16
CZK	1.650.000	Opal Financial Products Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	1.634.668,64	1.645.096,02	4,25
CZK	1.600.000	Profile Finance Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	1.582.548,68	1.620.515,17	4,18
CZK	1.650.000	Recolte Securities Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	1.631.787,67	1.642.979,91	4,24
CZK	1.650.000	Silverstate Fin Inv Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	1.640.569,75	1.645.003,34	4,25
CZK	1.600.000	Vespucci Struct Fin Prod Plc FRN Ser 2007-8 Tr1 07/23.03.40	1.590.364,64	1.607.926,45	4,15
CZK	1.650.000	Vigado Capital Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	1.636.685,37	1.643.908,43	4,24
CZK	1.600.000	Voyce Investments Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	1.592.664,16	1.615.087,62	4,17
CZK	1.650.000	Waterford Cap Investments Plc FRN Ser 07-8 Tr 1 07/23.03.40	1.634.006,38	1.643.503,21	4,24
CZK	1.650.000	Waves Fin Inv Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	1.639.850,76	1.644.240,56	4,24
Łącznie portfel papierów wartościowych			32.431.882,10	32.756.242,80	84,53
Aktywa bankowe				4.854.581,85	12,53
Inne aktywa/(pasywa) netto				1.139.909,12	2,94
Łącznie				38.750.733,77	100,00

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners CSOB Click S Pameti 3

Stan inwestycji oraz innych aktywów netto (w CZK) na dzień 30 września 2015 r.

Waluta	Ilość/wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość godziwa	% aktywów netto
<u>Portfel papierów wartościowych</u>					
<u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie papierów wartościowych</u>					
Obligacje					
CZK	9.200.000	Amethyst Structured Fin Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	9.320.276,03	9.284.134,55	8,50
CZK	9.300.000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	9.329.773,95	9.287.534,18	8,50
CZK	9.150.000	Brookfields Capital Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	9.282.198,86	9.276.731,62	8,49
CZK	9.300.000	Eperon Finance Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	9.317.791,81	9.293.814,57	8,51
CZK	4.650.000	Espaccio Securities Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	4.649.641,89	4.640.512,23	4,25
CZK	4.550.000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	4.592.756,24	4.607.500,99	4,22
CZK	4.600.000	Nimrod Capital Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	4.627.605,49	4.637.407,61	4,25
CZK	4.650.000	Opal Financial Products Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	4.633.245,47	4.636.179,69	4,25
CZK	4.550.000	Profile Finance Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	4.580.298,76	4.608.340,01	4,22
CZK	4.650.000	Recolte Securities Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	4.616.000,53	4.630.216,11	4,24
CZK	4.650.000	Silverstate Fin Inv Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	4.647.004,74	4.635.918,50	4,24
CZK	4.600.000	Vespucchi Struct Fin Prod Plc FRN Ser 2007-8 Tr1 07/23.03.40	4.618.705,28	4.622.788,54	4,23
CZK	4.650.000	Vigado Capital Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	4.634.942,13	4.632.832,85	4,24
CZK	4.600.000	Voyce Investments Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	4.643.882,90	4.643.376,89	4,25
CZK	4.650.000	Waterford Cap Investments Plc FRN Ser 07-8 Tr 1 07/23.03.40	4.631.864,84	4.631.690,86	4,24
CZK	4.650.000	Waves Fin Inv Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	4.646.892,29	4.633.768,85	4,24
Łącznie portfel papierów wartościowych			92.772.881,21	92.702.748,05	84,87
Aktywa bankowe				13.142.939,16	12,03
Inne aktywa/(pasywa) netto				3.384.797,53	3,10
Łącznie				109.230.484,74	100,00

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners CSOB Click S Pameti 4

Stan inwestycji oraz innych aktywów netto (w CZK)

na dzień 30 września 2015 r.

Waluta	Ilość/wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość godziwa	% aktywów netto
<u>Portfel papierów wartościowych</u>					
<u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie papierów wartościowych</u>					
Obligacje					
CZK	12.450.000	Amethyst Structured Fin Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	12.624.942,06	12.563.856,00	7,69
CZK	12.600.000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	12.635.239,07	12.583.110,83	7,70
CZK	12.400.000	Brookfields Capital Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	12.599.642,68	12.571.745,58	7,70
CZK	12.550.000	Eperon Finance Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	12.594.086,12	12.541.653,00	7,68
CZK	6.300.000	Espaccio Securities Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	6.311.076,33	6.287.145,61	3,85
CZK	6.200.000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	6.278.807,30	6.278.353,00	3,84
CZK	6.200.000	Nimrod Capital Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	6.257.850,91	6.250.418,96	3,83
CZK	6.300.000	Opal Financial Products Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	6.278.506,99	6.281.275,71	3,85
CZK	6.200.000	Profile Finance Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	6.257.815,40	6.279.496,28	3,84
CZK	6.300.000	Recolte Securities Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	6.269.866,40	6.273.196,02	3,84
CZK	6.300.000	Silverstate Fin Inv Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	6.304.956,65	6.280.921,84	3,85
CZK	6.200.000	Vespucci Struct Fin Prod Plc FRN Ser 2007-8 Tr1 07/23.03.40	6.255.697,47	6.230.714,99	3,81
CZK	6.300.000	Vigado Capital Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	6.293.064,32	6.276.741,28	3,84
CZK	6.200.000	Voyce Investments Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	6.266.595,12	6.258.464,51	3,83
CZK	6.300.000	Waterford Cap Investments Plc FRN Ser 07-8 Tr 1 07/23.03.40	6.283.364,53	6.275.194,07	3,84
CZK	6.300.000	Waves Fin Inv Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	6.311.832,95	6.278.009,41	3,84
Łącznie portfel papierów wartościowych			125.823.344,30	125.510.297,09	76,83
Aktywa bankowe				17.452.120,25	10,68
Inne aktywa/(pasywa) netto				20.395.020,05	12,49
Łącznie				163.357.437,39	100,00

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners CSOB Click S Pameti 5

Stan inwestycji oraz innych aktywów netto (w CZK)

na dzień 30 września 2015 r.

Waluta	Ilość/wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość godziwa	% aktywów netto
<u>Portfel papierów wartościowych</u>					
<u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie papierów wartościowych</u>					
Obligacje					
CZK	7.900.000	Amethyst Structured Fin Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	8.012.681,65	7.973.631,64	8,13
CZK	8.000.000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	8.018.283,20	7.990.679,92	8,15
CZK	7.850.000	Brookfields Capital Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	7.987.751,80	7.960.102,92	8,12
CZK	8.000.000	Eperon Finance Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	8.028.961,60	7.996.082,40	8,15
CZK	4.000.000	Espaccio Securities Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	4.006.947,20	3.992.540,08	4,07
CZK	3.950.000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	4.016.386,86	4.000.611,27	4,08
CZK	3.950.000	Nimrod Capital Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	4.001.373,30	3.982.814,58	4,06
CZK	4.000.000	Opal Financial Products Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	4.000.029,60	3.988.813,16	4,07
CZK	3.950.000	Profile Finance Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	4.016.591,47	4.001.339,65	4,08
CZK	4.000.000	Recolte Securities Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	3.991.339,20	3.983.683,20	4,06
CZK	4.000.000	Silverstate Fin Inv Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/23.03.40	4.004.208,00	3.988.588,48	4,07
CZK	3.950.000	Vespucchi Struct Fin Prod Plc FRN Ser 2007-15 Tr1 07/23.03.40	4.005.955,70	3.970.261,25	4,05
CZK	4.000.000	Vigado Capital Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	3.998.497,60	3.985.934,16	4,06
CZK	3.950.000	Voyce Investments Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	4.010.685,43	3.987.940,38	4,07
CZK	4.000.000	Waterford Cap Investments Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	3.997.236,80	3.984.951,80	4,06
CZK	4.000.000	Waves Fin Inv Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	3.998.330,00	3.986.739,32	4,07
Łącznie portfel papierów wartościowych			80.095.259,41	79.774.714,21	81,35
Aktywa bankowe				5.104.102,85	5,21
Inne aktywa/(pasywa) netto				13.180.890,99	13,44
Łącznie				98.059.708,05	100,00

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners CSOB Click S Pameti 6

Stan inwestycji oraz innych aktywów netto (w CZK)

na dzień 30 września 2015 r.

Waluta	Ilość/wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość godziwa	% aktywów netto
<u>Portfel papierów wartościowych</u>					
<u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie papierów wartościowych</u>					
Obligacje					
CZK	9.150.000	Amethyst Structured Fin Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	9.276.169,35	9.235.282,21	7,98
CZK	9.250.000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	9.270.205,70	9.239.223,66	7,98
CZK	9.150.000	Brookfields Capital Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	9.309.904,48	9.278.336,53	8,01
CZK	9.250.000	Eperon Finance Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	9.283.590,45	9.245.470,28	7,99
CZK	4.650.000	Espaccio Securities Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	4.657.953,36	4.641.327,84	4,01
CZK	4.550.000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	4.626.662,95	4.608.299,06	3,98
CZK	4.550.000	Nimrod Capital Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	4.609.893,92	4.587.799,08	3,96
CZK	4.650.000	Opal Financial Products Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	4.649.820,51	4.636.995,30	4,01
CZK	4.550.000	Profile Finance Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	4.627.016,48	4.609.138,08	3,98
CZK	4.650.000	Recolte Securities Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	4.639.959,25	4.631.031,72	4,00
CZK	4.650.000	Silverstate Fin Inv Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/23.03.40	4.654.295,67	4.636.734,11	4,00
CZK	4.550.000	Vespucchi Struct Fin Prod Plc FRN Ser 2007-15 Tr1 07/23.03.40	4.613.501,16	4.573.338,90	3,95
CZK	4.650.000	Vigado Capital Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	4.648.250,67	4.633.648,46	4,00
CZK	4.550.000	Voyce Investments Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	4.619.493,97	4.593.703,47	3,97
CZK	4.650.000	Waterford Cap Investments Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	4.645.079,83	4.632.506,47	4,00
CZK	4.650.000	Waves Fin Inv Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	4.648.296,70	4.634.584,46	4,00
Łącznie portfel papierów wartościowych			92.780.094,45	92.417.419,63	79,82
Aktywa bankowe				4.297.196,94	3,71
Inne aktywa/(pasywa) netto				19.070.132,85	16,47
Łącznie				115.784.749,42	100,00

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners CSOB Sport Event Winners 1

Stan inwestycji oraz innych aktywów netto (w CZK)
na dzień 30 września 2015 r.

Waluta	Ilość/wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość godziwa	% aktywów netto
<u>Portfel papierów wartościowych</u>					
<u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie papierów wartościowych</u>					
Obligacje					
CZK	1.750.000	Amethyst Structured Fin Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	1.756.859,47	1.766.310,81	6,16
CZK	1.800.000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	1.794.674,24	1.797.902,98	6,27
CZK	1.750.000	Brookfields Capital Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	1.748.713,06	1.774.545,24	6,19
CZK	1.800.000	Eperon Finance Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	1.798.344,21	1.799.118,54	6,28
CZK	900.000	Espaccio Securities Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	899.198,68	898.321,52	3,13
CZK	850.000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	851.574,84	860.891,04	3,00
CZK	850.000	Nimrod Capital Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	851.564,55	857.061,37	2,99
CZK	900.000	Opal Financial Products Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	892.209,61	897.482,96	3,13
CZK	850.000	Profile Finance Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	845.355,85	861.047,78	3,00
CZK	900.000	Recolte Securities Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	893.397,22	896.328,72	3,13
CZK	900.000	Silverstate Fin Inv Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/23.03.40	899.502,53	897.432,41	3,13
CZK	850.000	Vespucchi Struct Fin Prod Plc FRN Ser 2007-15 Tr1 07/23.03.40	848.001,01	854.360,02	2,98
CZK	900.000	Vigado Capital Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	898.641,73	896.835,19	3,13
CZK	850.000	Voyce Investments Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	854.047,05	858.164,39	2,99
CZK	900.000	Waterford Cap Investments Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	895.073,84	896.614,16	3,13
CZK	900.000	Waves Fin Inv Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	902.102,85	897.016,35	3,13
Łącznie portfel papierów wartościowych			17.629.260,74	17.709.433,48	61,77
Aktywa bankowe				1.823.498,90	6,36
Inne aktywa/(pasywa) netto				9.136.416,21	31,87
Łącznie				28.669.348,59	100,00

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners CSOB BRIC Sampioni 1

Stan inwestycji oraz innych aktywów netto (w CZK) na dzień 30 września 2015 r.

Waluta	Ilość/wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość godziwa	% aktywów netto
<u>Portfel papierów wartościowych</u>					
<u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie papierów wartościowych</u>					
Obligacje					
CZK	950.000	Amethyst Structured Fin Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	955.070,62	958.687,81	6,49
CZK	950.000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	946.049,11	948.726,61	6,42
CZK	950.000	Brookfields Capital Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	950.388,36	963.157,93	6,52
CZK	950.000	Eperon Finance Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	948.085,20	949.368,15	6,43
CZK	450.000	Espaccio Securities Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	448.860,79	449.081,82	3,04
CZK	450.000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	450.825,19	455.686,91	3,08
CZK	450.000	Nimrod Capital Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	450.771,24	453.659,44	3,07
CZK	450.000	Opal Financial Products Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	446.386,51	448.662,55	3,04
CZK	450.000	Profile Finance Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	447.767,52	455.769,89	3,08
CZK	450.000	Recolte Securities Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	446.781,50	448.085,43	3,03
CZK	450.000	Silverstate Fin Inv Plc FRN Ser 2007-8 07/23.03.40	449.656,10	448.637,27	3,04
CZK	450.000	Vespucci Struct Fin Prod Plc FRN Ser 2007-8 Tr1 07/23.03.40	448.797,37	452.229,31	3,06
CZK	450.000	Vigado Capital Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	448.840,63	448.338,66	3,03
CZK	450.000	Voyce Investments Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	451.763,32	454.243,39	3,07
CZK	450.000	Waterford Cap Investments Plc FRN Ser 07-8 Tr 1 07/23.03.40	447.011,84	448.228,14	3,03
CZK	450.000	Waves Fin Inv Plc FRN Ser 2007-8 Tr 1 07/23.03.40	450.427,12	448.429,24	3,04
Łącznie portfel papierów wartościowych			9.187.482,42	9.230.992,55	62,47
Aktywa bankowe				2.003.635,09	13,56
Inne aktywa/(pasywa) netto				3.540.883,82	23,97
Łącznie				14.775.511,46	100,00

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners CSOB Vitalnich Firem 1

Stan inwestycji oraz innych aktywów netto (w CZK)

na dzień 30 września 2015 r.

Waluta	Ilość/wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość godziwa	% aktywów netto
<u>Portfel papierów wartościowych</u>					
<u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie papierów wartościowych</u>					
Obligacje					
CZK	550.000	Amethyst Structured Fin Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	544.520,77	555.126,26	6,61
CZK	550.000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	538.781,81	549.359,25	6,54
CZK	550.000	Brookfields Capital Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	544.564,61	557.714,22	6,64
CZK	550.000	Eperon Finance Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	540.549,67	549.730,67	6,54
CZK	300.000	Espaccio Securities Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	295.915,48	299.440,51	3,56
CZK	250.000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	247.988,09	253.203,25	3,01
CZK	250.000	Nimrod Capital Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	248.806,10	252.076,88	3,00
CZK	300.000	Opal Financial Products Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	294.448,41	299.160,99	3,56
CZK	250.000	Profile Finance Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	248.474,77	253.249,35	3,02
CZK	300.000	Recolte Securities Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	292.620,85	298.776,24	3,56
CZK	300.000	Silverstate Fin Inv Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/23.03.40	295.917,93	299.144,14	3,56
CZK	250.000	Vespucchi Struct Fin Prod Plc FRN Ser 2007-15 Tr1 07/23.03.40	247.753,87	251.282,36	2,99
CZK	300.000	Vigado Capital Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	295.019,00	298.945,06	3,56
CZK	250.000	Voyce Investments Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	249.498,42	252.401,29	3,01
CZK	300.000	Waterford Cap Investments Plc FRN Ser 2007-15 07/10.01.40	294.547,93	298.871,39	3,56
CZK	300.000	Waves Fin Inv Plc FRN Ser 2007-15 Tr 1 07/10.01.40	297.176,22	299.005,45	3,56
Łącznie portfel papierów wartościowych			5.476.583,93	5.567.487,31	66,28
Aktywa bankowe				437.616,00	5,21
Inne aktywa/(pasywa) netto				2.395.334,35	28,51
Łącznie				8.400.437,66	100,00

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners CSOB Portfolio Pro Kveten 95

Stan inwestycji oraz innych aktywów netto (w CZK)

na dzień 30 września 2015 r.

Waluta	Ilość/wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość godziwa	% aktywów netto
Portfel papierów wartościowych					
Otwarte fundusze inwestycyjne					
Fundusze inwestycyjne (UCITS)					
CZK	35.805	Horizon CSOB Komoditni Fd Cap	9.943.048,50	10.027.190,25	0,23
CZK	44.009	KBC Multi Interest CSOB CZK Medium B Istl CZK Cap	43.966.111,56	43.502.896,50	1,00
CZK	793	KBC Renta Czechrenta Istl B Cap	32.165.608,51	32.723.589,08	0,75
			86.074.768,57	86.253.675,83	1,98
EUR	1.280	KBC Bonds Corporates EUR Istl B Cap	29.919.189,47	29.170.343,65	0,67
EUR	925	KBC Bonds EMU SHORT EUR Istl B Cap	27.021.143,51	26.954.579,70	0,62
EUR	935	KBC Bonds High Interest Istl B Cap	54.892.364,82	52.572.195,65	1,21
EUR	319	KBC Bonds Inflation Linked Istl B Cap	8.267.722,46	8.384.751,91	0,19
EUR	201	KBC Equity Fd Europe Istl B Cap	9.159.051,04	8.488.340,84	0,19
EUR	1.855	KBC Equity Fd Eurozone Istl B Cap	25.343.623,81	23.333.403,01	0,54
EUR	534	KBC Equity Fd High Div Eurozone Istl B Cap	7.538.721,85	6.542.682,54	0,15
EUR	215	KBC Equity Fd New Asia Istl B Cap	4.107.033,99	3.490.874,09	0,08
EUR	1.206	KBC Equity Fd Quant EMU B Cap	25.316.288,38	22.768.880,26	0,52
EUR	224	KBC Equity Fd Satellites Istl B Cap	8.649.867,53	7.911.956,46	0,18
EUR	1.017	KBC Equity Fd Str Satellites B Cap	21.354.958,13	19.839.169,40	0,46
EUR	3.194	KBC Equity Fd Str Telecom & Tec B Istl Cap	13.922.924,03	12.972.757,35	0,30
EUR	828	KBC Equity Fd Strateg Cyclical B Shares Cap	19.223.318,30	16.938.138,45	0,39
EUR	1.929	KBC Equity Fd Strateg Finance Istl B Cap	23.356.068,94	21.555.090,72	0,49
EUR	1.355	KBC Equity Fd Strateg Non Cyclical B Shares Cap	13.932.642,25	12.980.648,70	0,30
EUR	29.114	KBC Multi Interest SICAV Cash 3 Month Duration Istl B Cap	791.290.577,84	788.757.226,76	18,12
EUR	29.071	KBC Multi Interest SICAV Cash 5 Month Duration Istl B Cap	791.223.201,77	788.745.915,27	18,12
EUR	622	KBC Renta Emurenta Istl B Cap	10.747.247,58	10.790.649,82	0,25
EUR	162	KBC Renta Eurorenta Istl B Cap	12.421.629,22	12.586.682,53	0,29
EUR	604	KBC Renta Short EUR Istl B Cap	11.893.379,75	11.906.832,35	0,27
EUR	1.762	KBC Renta Strategic Accents 1 Istl B Shares EUR Cap	60.109.010,83	58.425.226,13	1,34
EUR	486	KBC Select Immo Europe Plus Cap	16.121.435,55	16.818.174,00	0,39
EUR	103.804	Privileged Portfolio Fd Liquidity Istl B Cap	794.821.227,69	791.165.193,94	18,18
			2.780.632.628,74	2.753.099.713,53	63,25
JPY	1.220	KBC Equity Fd Japan Istl B JPY Cap	15.478.268,25	13.776.412,53	0,32
USD	331	KBC Bonds Corporates USD Istl B Cap	8.268.580,52	8.387.683,48	0,19
USD	94	KBC Equity Fd America Istl B Cap	4.994.199,99	4.798.464,54	0,11
USD	296	KBC Equity Fd Buyback America Istl B Cap	11.308.641,66	10.394.758,73	0,24
USD	121	KBC Equity Fd US Small Caps Istl B USD Cap	4.547.578,39	4.108.257,80	0,09
			29.119.000,56	27.689.164,55	0,63
			2.911.304.666,12	2.880.818.966,44	66,18
Łącznie fundusze inwestycyjne (UCITS)					
Fundusze inwestycyjne (UCI)					
EUR	314	KBC Interest Fd EUR Medium Istl B Cap	35.742.009,34	35.658.056,62	0,82
EUR	24.713	KBC Participation Cash Plus Istl B EUR Cap	709.388.947,34	710.996.908,05	16,33
EUR	750	KBC Participation SRI Corporate Bonds Istl B Cap	25.329.884,94	24.697.615,35	0,57
			770.460.841,62	771.352.580,02	17,72
Łącznie fundusze inwestycyjne (UCI)					
Łącznie portfel papierów wartościowych			3.681.765.507,74	3.652.171.546,46	83,90
Aktywa bankowe				596.463.469,04	13,70
Inne aktywa/(pasywa) netto				104.253.570,47	2,40
Łącznie				4.352.888.585,97	100,00

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners CSOB Portfolio Pro Listopad 95

Stan inwestycji oraz innych aktywów netto (w CZK)

na dzień 30 września 2015 r.

Waluta	Ilość/wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość godziwa	% aktywów netto
Portfel papierów wartościowych					
Otwarte fundusze inwestycyjne					
Fundusze inwestycyjne (UCITS)					
CZK	78.074	Horizon CSOB Komoditni Fd Cap	21.765.410,90	21.864.623,70	0,86
CZK	95.788	KBC Multi Interest CSOB CZK Medium B Istl CZK Cap	95.671.381,17	94.686.438,00	3,71
CZK	1.726	KBC Renta Czechrenta Istl B Cap	69.655.900,30	71.224.356,56	2,79
			187.092.692,37	187.775.418,26	7,36
EUR	2.785	KBC Bonds Corporates EUR Istl B Cap	65.095.212,87	63.468.286,76	2,48
EUR	2.011	KBC Bonds EMU SHORT EUR Istl B Cap	58.932.834,81	58.600.713,28	2,29
EUR	2.035	KBC Bonds High Interest Istl B Cap	118.164.506,61	114.421.837,59	4,48
EUR	693	KBC Bonds Inflation Linked Istl B Cap	17.968.103,38	18.215.150,69	0,71
EUR	438	KBC Equity Fd Europe Istl B Cap	19.673.698,80	18.496.981,52	0,72
EUR	4.043	KBC Equity Fd Eurozone Istl B Cap	54.485.453,76	50.855.497,78	1,99
EUR	1.163	KBC Equity Fd High Div Eurozone Istl B Cap	16.244.095,20	14.249.325,46	0,56
EUR	333	KBC Equity Fd New Asia Istl B Cap	6.356.141,62	5.406.795,68	0,21
EUR	2.072	KBC Equity Fd Quant EMU B Cap	42.739.639,59	39.118.673,22	1,53
EUR	488	KBC Equity Fd Satellites Istl B Cap	18.619.160,82	17.236.762,29	0,67
EUR	2.216	KBC Equity Fd Str Satellites B Cap	45.809.404,70	43.228.711,29	1,69
EUR	6.959	KBC Equity Fd Str Telecom & Tec B Istl Cap	30.156.629,18	28.264.689,53	1,11
EUR	1.805	KBC Equity Fd Strateg Cyclical Istl B Shares Cap	41.125.302,22	36.924.323,54	1,44
EUR	4.203	KBC Equity Fd Strateg Finance Istl B Cap	50.474.512,71	46.965.290,97	1,84
EUR	2.954	KBC Equity Fd Strateg Non Cyclical Istl B Shares Cap	29.861.761,64	28.298.772,15	1,11
EUR	12.279	KBC Multi Interest SICAV Cash 3 Month Duration Istl B Cap	333.402.405,76	332.662.979,58	13,02
EUR	12.260	KBC Multi Interest SICAV Cash 5 Month Duration Istl B Cap	333.355.529,56	332.634.753,58	13,02
EUR	1.353	KBC Renta Emurenta Istl B Cap	23.293.162,16	23.472.265,61	0,92
EUR	352	KBC Renta Eurorenta Istl B Cap	26.776.104,02	27.348.841,05	1,07
EUR	1.314	KBC Renta Short EUR Istl B Cap	25.898.326,77	25.903.274,36	1,01
EUR	3.833	KBC Renta Strategic Accents 1 Istl B Shares EUR Cap	129.279.974,76	127.096.419,85	4,97
EUR	1.060	KBC Select Immo Europe Plus Cap	35.398.921,54	36.681.614,07	1,44
EUR	44.322	Privileged Portfolio Fd Liquidity Istl B Cap	338.983.630,92	337.809.946,88	13,22
			1.862.094.513,40	1.827.361.906,73	71,50
JPY	1.935	KBC Equity Fd Japan Istl B JPY Cap	24.511.030,84	21.850.293,64	0,85
USD	723	KBC Bonds Corporates USD Istl B Cap	17.349.594,45	18.321.133,41	0,72
USD	206	KBC Equity Fd America Istl B Cap	10.499.991,98	10.515.784,00	0,41
USD	647	KBC Equity Fd Buyback America Istl B Cap	24.400.519,93	22.720.976,00	0,89
USD	266	KBC Equity Fd US Small Caps Istl B USD Cap	9.790.640,77	9.031.376,65	0,35
			62.040.747,13	60.589.270,06	2,37
			2.135.738.983,74	2.097.576.888,69	82,08
Łącznie fundusze inwestycyjne (UCITS)					
Fundusze inwestycyjne (UCI)					
EUR	683	KBC Interest Fd EUR Medium Istl B Cap	77.994.813,34	77.561.951,18	3,04
EUR	5.678	KBC Participation Cash Plus Istl B EUR Cap	163.211.517,51	163.356.955,61	6,39
EUR	1.631	KBC Participation SRI Corporate Bonds Istl B Cap	55.105.854,11	53.709.080,85	2,10
			296.312.184,96	294.627.987,64	11,53
Łącznie fundusze inwestycyjne (UCI)					
Łącznie portfel papierów wartościowych			2.432.051.168,70	2.392.204.876,33	93,61
Aktywa bankowe				108.740.435,98	4,26
Kredyt w rachunku bieżącym				-30.773.668,23	-1,20
Inne aktywa/(pasywa) netto				85.359.741,89	3,33
Łącznie				2.555.531.385,97	100,00

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners CSOB Portfolio Pro Unor 90

Stan inwestycji oraz innych aktywów netto (w CZK)

na dzień 30 września 2015 r.

Waluta	Ilość/wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość godziwa	% aktywów netto
Portfel papierów wartościowych					
Otwarte fundusze inwestycyjne					
Fundusze inwestycyjne (UCITS)					
CZK	61.717	Horizon CSOB Komoditni Fd Cap	17.163.444,97	17.283.845,85	1,53
CZK	27.423	KBC Multi Interest CSOB CZK Medium B Istl CZK Cap	27.383.920,76	27.107.635,50	2,40
CZK	494	KBC Renta Czechrenta Istl B Cap	20.125.249,29	20.385.186,64	1,81
			64.672.615,02	64.776.667,99	5,74
EUR	797	KBC Bonds Corporates EUR Istl B Cap	18.684.475,00	18.163.096,79	1,61
EUR	576	KBC Bonds EMU SHORT EUR Istl B Cap	16.855.079,09	16.784.689,63	1,49
EUR	583	KBC Bonds High Interest Istl B Cap	33.988.313,93	32.780.310,23	2,91
EUR	198	KBC Bonds Inflation Linked Istl B Cap	5.132.471,90	5.204.328,77	0,46
EUR	341	KBC Equity Fd Europe Istl B Cap	15.143.329,22	14.400.618,04	1,28
EUR	3.149	KBC Equity Fd Eurozone Istl B Cap	41.953.320,44	39.610.181,18	3,51
EUR	906	KBC Equity Fd High Div Eurozone Istl B Cap	12.559.127,35	11.100.506,33	0,98
EUR	259	KBC Equity Fd New Asia Istl B Cap	4.850.182,85	4.205.285,53	0,37
EUR	1.459	KBC Equity Fd Quant EMU B Cap	29.882.730,76	27.545.436,41	2,44
EUR	380	KBC Equity Fd Satellites Istl B Cap	14.574.684,45	13.422.069,00	1,19
EUR	1.726	KBC Equity Fd Str Satellites B Cap	35.163.418,93	33.670.016,10	2,99
EUR	5.421	KBC Equity Fd Str Telecom & Tec B Istl Cap	23.144.327,76	22.017.945,39	1,95
EUR	1.406	KBC Equity Fd Strateg Cyclical B Shares Cap	31.844.018,39	28.762.104,65	2,55
EUR	3.274	KBC Equity Fd Strateg Finance Istl B Cap	38.345.282,78	36.584.430,80	3,25
EUR	2.301	KBC Equity Fd Strateg Non Cyclical B Shares Cap	23.221.382,47	22.043.153,25	1,96
EUR	5.458	KBC Multi Interest SICAV Cash 3 Month Duration Istl B Cap	147.742.820,79	147.868.274,50	13,12
EUR	5.450	KBC Multi Interest SICAV Cash 5 Month Duration Istl B Cap	147.740.971,76	147.867.814,60	13,12
EUR	387	KBC Renta Emurenta Istl B Cap	6.692.676,89	6.713.796,59	0,60
EUR	101	KBC Renta Eurorenta Istl B Cap	7.805.037,27	7.847.252,69	0,70
EUR	376	KBC Renta Short EUR Istl B Cap	7.416.967,79	7.412.200,27	0,66
EUR	1.097	KBC Renta Strategic Accents 1 Istl B Shares EUR Cap	37.143.904,90	36.374.842,83	3,23
EUR	834	KBC Select Immo Europe Plus Cap	24.965.602,93	28.860.817,11	2,56
EUR	19.559	Privileged Portfolio Fd Liquidity Istl B Cap	149.013.406,96	149.073.253,71	13,22
			873.863.534,61	858.312.424,40	76,15
JPY	1.487	KBC Equity Fd Japan Istl B JPY Cap	18.709.388,90	16.791.414,28	1,49
USD	207	KBC Bonds Corporates USD Istl B Cap	5.063.878,84	5.245.469,73	0,47
USD	160	KBC Equity Fd America Istl B Cap	8.192.689,10	8.167.599,22	0,72
USD	504	KBC Equity Fd Buyback America Istl B Cap	18.938.043,20	17.699.183,78	1,57
USD	207	KBC Equity Fd US Small Caps Istl B USD Cap	7.524.061,84	7.028.176,57	0,62
			39.718.672,98	38.140.429,30	3,38
			996.964.211,51	978.020.935,97	86,76
Łącznie fundusze inwestycyjne (UCITS)					
Fundusze inwestycyjne (UCI)					
EUR	196	KBC Interest Fd EUR Medium Istl B Cap	22.351.173,43	22.257.895,21	1,97
EUR	3.764	KBC Participation Cash Plus Istl B EUR Cap	108.051.103,44	108.290.873,71	9,60
EUR	467	KBC Participation SRI Corporate Bonds Istl B Cap	15.821.438,92	15.378.381,83	1,36
			146.223.715,79	145.927.150,75	12,93
Łącznie fundusze inwestycyjne (UCI)					
Łącznie portfel papierów wartościowych			1.143.187.927,30	1.123.948.086,72	99,69
Aktywa bankowe				9.661.376,30	0,86
Kredyt w rachunku bieżącym				-38.094.757,70	-3,38
Inne aktywa/(pasywa) netto				31.961.962,36	2,83
Łącznie				1.127.476.667,68	100,00

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners Zabezpieczenia Aktywów 90 Sierpień

Stan inwestycji oraz innych aktywów netto (w PLN)

na dzień 30 września 2015 r.

Waluta	Ilość/wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość godziwa	% aktywów netto
Portfel papierów wartościowych					
Otwarte fundusze inwestycyjne					
Fundusze inwestycyjne (UCITS)					
EUR	51	Celest Volatility Strateg Andromeda Istl B EUR Cap	208.016,41	210.050,96	0,52
EUR	155	KBC Bonds EMU SHORT EUR Istl B Cap	692.415,29	705.397,29	1,75
EUR	65	KBC Bonds Inflation Linked Istl B Cap	263.958,97	266.823,54	0,66
EUR	376	KBC Bonds Str EUR Corp Bonds Istl B Cap	1.579.728,44	1.566.551,10	3,89
EUR	154	KBC Bonds Str Government Bonds Istl B Cap	648.482,86	658.681,42	1,63
EUR	268	KBC Bonds Strateg Corporate Bonds Istl B Cap	1.126.400,20	1.132.147,24	2,81
EUR	234	KBC Bonds Strateg Emerging Opportunities Istl B Cap	988.048,28	997.575,64	2,48
EUR	248	KBC Bonds Strateg Higher Yielding Currencies Istl B Cap	1.042.819,60	1.060.628,43	2,63
EUR	113	KBC Equity Fd Europe Istl B Cap	757.983,26	745.274,82	1,85
EUR	1.041	KBC Equity Fd Eurozone Istl B Cap	2.107.439,35	2.045.013,37	5,08
EUR	300	KBC Equity Fd High Div Eurozone Istl B Cap	624.540,80	574.046,54	1,42
EUR	84	KBC Equity Fd New Asia Istl B Cap	233.972,78	213.003,27	0,53
EUR	533	KBC Equity Fd Quant EMU B Cap	1.656.649,72	1.571.566,74	3,90
EUR	126	KBC Equity Fd Satellites Istl B Cap	726.505,60	695.052,60	1,73
EUR	571	KBC Equity Fd Str Satellites B Cap	1.790.358,91	1.739.601,99	4,32
EUR	1.793	KBC Equity Fd Str Telecom & Tec B Istl Cap	1.176.277,74	1.137.336,37	2,82
EUR	465	KBC Equity Fd Strateg Cyclical Istl B Shares Cap	1.601.203,76	1.485.591,99	3,69
EUR	1.083	KBC Equity Fd Strateg Finance Istl B Cap	1.959.947,71	1.889.980,57	4,69
EUR	761	KBC Equity Fd Strateg Non Cyclical Istl B Shares Cap	1.182.397,74	1.138.552,37	2,83
EUR	920	KBC Multi Interest SICAV Cash 3 Month Duration Istl B Cap	3.877.221,85	3.892.606,97	9,66
EUR	918	KBC Multi Interest SICAV Cash 5 Month Duration Istl B Cap	3.875.726,03	3.889.834,18	9,65
EUR	104	KBC Renta Emurenta Istl B Cap	274.607,34	281.774,58	0,70
EUR	5	KBC Renta Eurorenta Istl B Cap	59.159,42	60.670,49	0,15
EUR	3.272	Privileged Portfolio Fd Liquidity Istl B Cap	3.881.459,80	3.894.732,49	9,67
EUR	313	Privileged Portfolio Fd Real Estate Istl B Cap	706.928,33	722.248,48	1,79
			33.042.250,19	32.574.743,44	80,85
JPY	488	KBC Equity Fd Japan Istl B JPY Cap	917.759,64	860.611,98	2,14
USD	53	KBC Equity Fd America Istl B Cap	426.950,83	422.533,90	1,05
USD	167	KBC Equity Fd Buyback America Istl B Cap	950.191,73	915.905,00	2,27
USD	68	KBC Equity Fd US Small Caps Istl B USD Cap	378.297,25	360.572,40	0,89
			1.755.439,81	1.699.011,30	4,21
		Łącznie fundusze inwestycyjne (UCITS)	35.715.449,64	35.134.366,72	87,20
		Fundusze inwestycyjne (UCI)			
EUR	53	KBC Interest Fd EUR Medium Istl B Cap	922.656,85	939.972,50	2,33
EUR	867	KBC Participation Cash Plus Istl B EUR Cap	3.880.001,00	3.895.584,19	9,67
EUR	245	KBC Participation Commodities B Cap	701.398,99	700.612,19	1,74
		Łącznie fundusze inwestycyjne (UCI)	5.504.056,84	5.536.168,88	13,74
		Łącznie portfel papierów wartościowych	41.219.506,48	40.670.535,60	100,94
		Aktywa bankowe		319.464,88	0,79
		Kredyt w rachunku bieżącym		-1.482.558,89	-3,68
		Inne aktywa/(pasywa) netto		783.533,94	1,95
		Łącznie		40.290.975,53	100,00

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners KBC Strategy 90 April

Stan inwestycji oraz innych aktywów netto (w PLN)

na dzień 30 września 2015 r.

Waluta	Ilość/wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość godziwa	% aktywów netto
Portfel papierów wartościowych					
Otwarte fundusze inwestycyjne					
Fundusze inwestycyjne (UCITS)					
EUR	33	Celest Volatility Strateg Andromeda Istl B EUR Cap	134.317,69	135.915,33	0,31
EUR	102	KBC Bonds EMU SHORT EUR Istl B Cap	449.148,23	464.196,92	1,06
EUR	43	KBC Bonds Inflation Linked Istl B Cap	174.034,76	176.514,04	0,40
EUR	302	KBC Bonds Str EUR Corp Bonds Istl B Cap	1.269.326,97	1.258.240,51	2,86
EUR	125	KBC Bonds Str Government Bonds Istl B Cap	526.251,72	534.644,01	1,22
EUR	217	KBC Bonds Strateg Corporate Bonds Istl B Cap	912.224,39	916.701,31	2,08
EUR	189	KBC Bonds Strateg Emerging Opportunities Istl B Cap	797.789,11	805.734,17	1,83
EUR	200	KBC Bonds Strateg Higher Yielding Currencies Istl B Cap	841.080,65	855.345,51	1,95
EUR	72	KBC Equity Fd Europe Istl B Cap	504.993,62	474.865,37	1,08
EUR	668	KBC Equity Fd Eurozone Istl B Cap	1.400.526,83	1.312.266,03	2,98
EUR	192	KBC Equity Fd High Div Eurozone Istl B Cap	412.928,66	367.389,78	0,84
EUR	45	KBC Equity Fd New Asia Istl B Cap	132.788,61	114.108,89	0,26
EUR	308	KBC Equity Fd Quant EMU B Cap	995.701,85	908.147,38	2,07
EUR	81	KBC Equity Fd Satellites Istl B Cap	479.034,28	446.819,53	1,02
EUR	366	KBC Equity Fd Str Satellites B Cap	1.205.288,21	1.115.051,36	2,54
EUR	1.149	KBC Equity Fd Str Telecom & Tec B Istl Cap	776.305,24	728.834,07	1,66
EUR	298	KBC Equity Fd Strateg Cyclical Istl B Shares Cap	1.091.172,07	952.056,80	2,17
EUR	694	KBC Equity Fd Strateg Finance Istl B Cap	1.311.737,14	1.211.123,28	2,75
EUR	487	KBC Equity Fd Strateg Non Cyclical Istl B Shares Cap	776.517,26	728.613,67	1,66
EUR	1.661	KBC Multi Interest SICAV Cash 3 Month Duration Istl B Cap	6.953.726,84	7.027.848,01	15,99
EUR	1.658	KBC Multi Interest SICAV Cash 5 Month Duration Istl B Cap	6.951.234,17	7.025.430,35	15,98
EUR	68	KBC Renta Emurenta Istl B Cap	176.996,86	184.237,22	0,42
EUR	3	KBC Renta Eurorenta Istl B Cap	34.986,67	36.402,30	0,08
EUR	5.905	Privileged Portfolio Fd Liquidity Istl B Cap	6.957.667,25	7.028.849,44	15,99
EUR	201	Privileged Portfolio Fd Real Estate Istl B Cap	466.807,01	463.808,13	1,05
			35.732.586,09	35.273.143,41	80,25
JPY	260	KBC Equity Fd Japan Istl B JPY Cap	495.430,91	458.522,77	1,04
USD	35	KBC Equity Fd America Istl B Cap	288.949,47	279.031,82	0,63
USD	110	KBC Equity Fd Buyback America Istl B Cap	644.145,80	603.290,72	1,37
USD	45	KBC Equity Fd US Small Caps Istl B USD Cap	255.364,75	238.614,09	0,54
			1.188.460,02	1.120.936,63	2,54
			37.416.477,02	36.852.602,81	83,83
Łącznie fundusze inwestycyjne (UCITS)					
Fundusze inwestycyjne (UCI)					
EUR	34	KBC Interest Fd EUR Medium Istl B Cap	583.514,11	603.001,22	1,37
EUR	1.565	KBC Participation Cash Plus Istl B EUR Cap	6.961.842,20	7.031.821,53	16,00
EUR	157	KBC Participation Commodities B Cap	433.818,61	448.963,73	1,02
			7.979.174,92	8.083.786,48	18,39
Łącznie portfel papierów wartościowych					
			45.395.651,94	44.936.389,29	102,22
Aktywa bankowe				136.734,97	0,31
Kredyt w rachunku bieżącym				-2.087.838,14	-4,75
Inne aktywa/(pasywa) netto				975.178,17	2,22
Łącznie				43.960.464,29	100,00

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners CSOB Duo Bonus 2

Stan inwestycji oraz innych aktywów netto (w EUR)
na dzień 30 września 2015 r.

Waluta	Ilość/wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość godziwa	% aktywów netto
<u>Portfel papierów wartościowych</u>					
<u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie papierów wartościowych</u>					
Obligacje					
EUR	334.000	Amethyst Structured Fin Plc FRN Ser 2012-23 12/23.04.40	355.798,36	353.669,17	9,24
EUR	333.000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Ser 2012-23 12/23.04.40	355.989,58	354.155,03	9,25
EUR	334.000	Brookfields Capital Plc FRN Ser 2012-23 12/23.04.40	355.176,93	353.076,22	9,22
EUR	335.000	Eperon Finance Plc FRN Ser 2012-23 12/23.04.40	355.431,04	353.345,07	9,23
EUR	167.000	Espaccio Securities Plc FRN Ser 2012-23 12/23.04.40	177.299,73	176.748,91	4,62
EUR	167.000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN Ser 2012-23 12/23.04.40	176.348,06	176.100,90	4,60
EUR	167.000	Nimrod Capital Plc FRN Ser 2012-23 12/23.04.40	176.737,17	176.342,13	4,60
EUR	165.000	Opal Financial Products Plc FRN Ser 2012-23 12/23.04.40	177.008,95	176.644,66	4,61
EUR	168.000	Profile Finance Plc FRN Ser 2012-23 12/23.04.40	177.594,47	177.163,76	4,63
EUR	167.000	Recolte Securities Plc FRN Ser 2012-23 12/23.04.40	177.466,33	176.683,71	4,61
EUR	168.000	Silverstate Fin Inv Plc FRN Ser 2012-23 12/23.04.40	177.745,79	177.260,58	4,63
EUR	168.000	Vespucci Strut Fin Prod Plc FRN Ser 2012-23 12/23.04.40	176.582,28	176.432,27	4,61
EUR	167.000	Vigado Capital Plc FRN Ser 2012-23 12/23.04.40	177.189,27	176.496,05	4,61
EUR	167.000	Voyce Investments Plc FRN Ser 2012-23 12/23.04.40	176.451,02	176.146,61	4,60
EUR	167.000	Waterford Cap Investments Plc FRN Ser 2012-23 12/23.04.40	177.384,26	177.007,49	4,62
EUR	165.000	Waves Fin Inv Plc FRN Ser 2012-23 12/23.04.40	176.363,92	176.319,93	4,60
Łącznie portfel papierów wartościowych			3.546.567,16	3.533.592,49	92,28
Aktywa bankowe				219.916,23	5,74
Inne aktywa/(pasywa) netto				75.876,55	1,98
Łącznie				3.829.385,27	100,00

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners CSOB Duo Bonus 3

Stan inwestycji oraz innych aktywów netto (w EUR)
na dzień 30 września 2015 r.

Waluta	Ilość/wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość godziwa	% aktywów netto
<u>Portfel papierów wartościowych</u>					
<u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie papierów wartościowych</u>					
Obligacje					
EUR	233.000	Amethyst Structured Fin Plc FRN Ser 2013-26 Tr 1 13/22.06.40	248.186,81	246.747,52	8,92
EUR	232.000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Ser 2013-26 13/22.06.40	247.873,15	246.764,74	8,92
EUR	233.000	Brookfields Capital Plc FRN Ser 2013-26 Tr 1 13/22.06.40	247.725,11	246.333,87	8,91
EUR	234.000	Eperon Finance Plc FRN Ser 2013-26 Tr 1 13/22.06.40	248.144,32	246.840,50	8,93
EUR	117.000	Espaccio Securities Plc FRN Ser 2013-26 Tr 1 13/22.06.40	124.348,63	123.843,24	4,48
EUR	117.000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN Ser 2013-26 13/22.06.40	123.698,81	123.389,25	4,46
EUR	117.000	Nimrod Capital Plc FRN Ser 2013-26 Tr 1 13/22.06.40	123.878,21	123.558,25	4,47
EUR	116.000	Opal Financial Products Plc FRN Ser 2013-26 Tr 1 13/22.06.40	124.497,09	124.199,60	4,49
EUR	118.000	Profile Finance Plc FRN Ser 2013-26 Tr 1 13/23.06.40	124.882,99	124.449,73	4,50
EUR	117.000	Recolte Securities Plc FRN Ser 2013-26 Tr 1 13/23.06.40	124.302,19	123.797,56	4,48
EUR	118.000	Silverstate Fin Inv Plc FRN Ser 2013-26 Tr 1 13/23.06.40	124.786,82	124.517,73	4,50
EUR	118.000	Vespucci Strut Fin Prod Plc FRN Ser 2013-26 Tr 1 13/23.06.40	124.078,41	123.935,94	4,48
EUR	117.000	Vigado Capital Plc FRN Ser 2013-26 Tr 1 13/22.06.40	124.075,19	123.666,09	4,47
EUR	118.000	Voyce Investments Plc FRN Ser 2013-26 Tr 1 13/22.06.40	124.783,77	124.476,15	4,50
EUR	117.000	Waterford Cap Investments Plc FRN Ser 2013-26 13/22.06.40	124.315,15	124.024,40	4,49
EUR	116.000	Waves Fin Inv Plc FRN Ser 2013-26 Tr 1 13/22.06.40	124.187,58	123.971,30	4,48
Łącznie portfel papierów wartościowych			2.483.764,23	2.474.515,87	89,48
Aktywa bankowe				232.248,62	8,40
Inne aktywa/(pasywa) netto				58.576,54	2,12
Łącznie				2.765.341,03	100,00

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners CSOB Dobywatele Nowych Trhu 2

Stan inwestycji oraz innych aktywów netto (w CZK)

na dzień 30 września 2015 r.

Waluta	Ilość/wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość godziwa	% aktywów netto
<u>Portfel papierów wartościowych</u>					
<u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie papierów wartościowych</u>					
Obligacje					
CZK	26.950.000	Amethyst Structured Fin Plc FRN Ser 2013-27 Tr 1 13/10.01.40	28.592.177,11	28.540.762,29	8,57
CZK	26.850.000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Ser 2013-27 13/10.01.40	28.564.341,89	28.559.413,57	8,58
CZK	26.950.000	Brookfields Capital Plc FRN Ser 2013-27 13/10.01.40	28.523.619,30	28.492.917,41	8,56
CZK	27.050.000	Eperon Finance Plc FRN Ser 2013-27 13/10.01.40	28.550.643,94	28.534.994,15	8,57
CZK	13.450.000	Espaccio Securities Plc FRN Ser 2013-27 13/10.01.40	14.267.856,47	14.237.005,90	4,27
CZK	13.500.000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN Ser 2013-27 13/10.01.40	14.247.804,81	14.237.547,53	4,28
CZK	13.500.000	Nimrod Capital Plc FRN Ser 2013-27 13/10.01.40	14.266.975,76	14.257.048,01	4,28
CZK	13.300.000	Opal Financial Products Plc FRN Ser 2013-27 13/10.01.40	14.244.392,00	14.240.448,32	4,28
CZK	13.550.000	Profile Finance Plc FRN Ser 2013-27 13/10.01.40	14.312.650,37	14.290.953,30	4,29
CZK	13.450.000	Recolte Securities Plc FRN Ser 2013-27 13/10.01.40	14.259.665,60	14.231.754,21	4,27
CZK	13.500.000	Silverstate Fin Inv Plc FRN Ser 2013-27 13/10.01.40	14.252.485,65	14.245.999,34	4,28
CZK	13.600.000	Vespucchi Struct Fin Prod Plc FRN Ser 2013-27 13/10.01.40	14.272.180,20	14.284.471,68	4,29
CZK	13.500.000	Vigado Capital Plc FRN Ser 2013-27 Tr 1 13/10.01.40	14.288.970,59	14.269.490,55	4,28
CZK	13.500.000	Voyce Investments Plc FRN Ser 2013-27 Tr 1 13/10.01.40	14.246.092,61	14.241.242,48	4,28
CZK	13.450.000	Waterford Cap Investments Plc FRN Ser 2013-27 13/10.01.40	14.259.844,21	14.257.830,94	4,28
CZK	13.350.000	Waves Fin Inv Plc FRN Ser 2013-27 Tr 1 13/10.01.40	14.264.436,45	14.267.709,97	4,28
Łącznie portfel papierów wartościowych			285.414.136,96	285.189.589,65	85,64
Aktywa bankowe				36.844.597,16	11,06
Inne aktywa/(pasywa) netto				10.969.420,18	3,30
Łącznie				333.003.606,99	100,00

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Global Partners CSOB Svetowych Prilezitosti 3

Stan inwestycji oraz innych aktywów netto (w CZK)

na dzień 30 września 2015 r.

Waluta	Ilość/wartość nominalna	Opis	Koszt	Wartość godziwa	% aktywów netto
<u>Portfel papierów wartościowych</u>					
<u>Zbywalne papiery wartościowe dopuszczone do oficjalnego obrotu na giełdzie papierów wartościowych</u>					
Obligacje					
CZK	13.900.000	Amethyst Structured Fin Plc FRN Ser 2013-27 Tr 1 13/10.01.40	14.859.078,62	14.720.467,37	8,84
CZK	13.850.000	Beechwood Structured Fin Plc FRN Ser 2013-27 13/10.01.40	14.863.427,47	14.731.764,55	8,85
CZK	13.950.000	Brookfields Capital Plc FRN Ser 2013-27 13/10.01.40	14.897.403,90	14.748.652,98	8,86
CZK	13.950.000	Eperon Finance Plc FRN Ser 2013-27 13/10.01.40	14.855.865,61	14.715.828,77	8,84
CZK	6.950.000	Espaccio Securities Plc FRN Ser 2013-27 13/10.01.40	7.435.012,61	7.356.668,48	4,42
CZK	6.950.000	Greenstreet Struc Fin Prod Plc FRN Ser 2013-27 13/10.01.40	7.404.549,69	7.329.700,40	4,40
CZK	6.950.000	Nimrod Capital Plc FRN Ser 2013-27 13/10.01.40	7.412.050,13	7.339.739,53	4,41
CZK	6.850.000	Opal Financial Products Plc FRN Ser 2013-27 13/10.01.40	7.400.863,02	7.334.366,24	4,41
CZK	7.000.000	Profile Finance Plc FRN Ser 2013-27 13/10.01.40	7.449.970,70	7.382.780,30	4,43
CZK	6.950.000	Recolte Securities Plc FRN Ser 2013-27 13/10.01.40	7.425.436,63	7.353.954,78	4,42
CZK	7.000.000	Silverstate Fin Inv Plc FRN Ser 2013-27 13/10.01.40	7.445.590,20	7.386.814,47	4,44
CZK	7.000.000	Vespucci Struct Fin Prod Plc FRN Ser 2013-27 13/10.01.40	7.416.352,83	7.352.301,60	4,42
CZK	6.950.000	Vigado Capital Plc FRN Ser 2013-27 Tr 1 13/10.01.40	7.413.861,45	7.346.145,14	4,41
CZK	7.000.000	Voyce Investments Plc FRN Ser 2013-27 Tr 1 13/10.01.40	7.450.876,02	7.384.347,95	4,44
CZK	6.950.000	Waterford Cap Investments Plc FRN Ser 2013-27 13/10.01.40	7.434.064,88	7.367.429,37	4,43
CZK	6.900.000	Waves Fin Inv Plc FRN Ser 2013-27 Tr 1 13/10.01.40	7.445.832,27	7.374.322,01	4,43
Łącznie portfel papierów wartościowych			148.610.236,03	147.225.283,94	88,45
Aktywa bankowe				19.576.175,71	11,76
Inne aktywa/(pasywa) netto				-358.717,80	-0,21
Łącznie				166.442.741,85	100,00

Załączone noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Noty do sprawozdania finansowego

na dzień 30 września 2015 r.

Nota 1 - Istotne zasady rachunkowości

a) Prezentacja sprawozdań finansowych

Sprawozdania finansowe SICAV są sporządzane zgodnie z wymogami prawnymi i regulacyjnymi obowiązującymi w Luksemburgu w stosunku do instytucji wspólnego inwestowania.

b) Wycena aktywów

- 1) Wartość środków pieniężnych w kasie i na rachunkach bankowych, weksli i weksli a vista przypadających do zapłaty, należności, kosztów przyszłych okresów oraz zapowiedzianych lub zapadłych i niewypłaconych dywidend i oprocentowania wyrażona jest według wartości nominalnej tych aktywów, chyba że wypłata pełnej ich wartości jest mało prawdopodobna; w takim przypadku wartość ustalana jest poprzez odjęcie kwoty, która zdaniem Zarządu SICAV odzwierciedla realną wartość tych aktywów.
- 2) Wyceny wszystkich papierów wartościowych znajdujących się w obrocie lub notowanych na giełdzie papierów wartościowych lub innym rynku regulowanym dokonuje się zgodnie z ostatnim znanym kursem rynkowym, chyba że nie jest on reprezentatywny dla ich realnej wartości.
- 3) Skrypty dłużne wyemitowane przez spółki celowe wyceniane są według wartości godziwej aktywów w portfelach instrumentów bazowych w oparciu o bieżącą wycenę rynkową lub na podstawie modelu.
- 4) W przypadku gdyby papiery wartościowe wchodzące w skład portfela w dniu wyceny nie były w obrocie lub notowane na giełdzie papierów wartościowych lub na innym rynku regulowanym, albo cena papierów wartościowych będących w obrocie lub notowanych na giełdzie papierów wartościowych lub innym rynku regulowanym ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami nie była reprezentatywna dla realnej wartości tych papierów wartościowych, wyceny dokonuje się na podstawie prawdopodobnej wartości sprzedaży, która powinna zostać oszacowana z zachowaniem należytej ostrożności i w dobrej wierze przez Zarząd SICAV.
- 5) Wartość tytułów uczestnictwa lub jednostek posiadanych w funduszach inwestycyjnych ustalana jest na podstawie ostatniej znanej wartości aktywów netto.

c) Koszt zakupu papierów wartościowych do portfela

Koszt zakupu przez każdy z subfunduszy papierów wartościowych nominowanych w walutach innych niż waluta tego subfunduszu przeliczany jest na tę walutę po kursie wymiany obowiązującym w dniu zakupu.

d) Zrealizowany zysk (strata) netto ze sprzedaży papierów wartościowych

Zrealizowane zyski i straty ze sprzedaży papierów wartościowych obliczane są w oparciu o średni koszt zakupu.

e) Dochód z portfela inwestycji

Przychód z oprocentowania naliczony i przypadający do zapłaty jest wykazywany netto po odliczeniu wszelkich podatków potrącanych u źródła.

f) Wycena terminowych kontraktów walutowych (*forward foreign exchange contracts*)

Global Partners

Noty do sprawozdania finansowego (cd.)

na dzień 30 września 2015 r.

Terminowe kontrakty walutowe są wyceniane według rynkowych kursów transakcji terminowych forward dla pozostałego okresu od daty wyceny do dnia zapadalności tych kontraktów. Niezrealizowane zyski i straty są wykazywane w sytuacji majątkowej.

g) Wycena kontraktów terminowych (*futures*)

Kontrakty terminowe stanowią pozycje pozabilansowe i wyceniane są po ostatniej cenie rozliczenia lub cenie zamknięcia na giełdach papierów wartościowych lub rynkach regulowanych. Niezrealizowane zyski i straty są wykazywane w sytuacji majątkowej.

h) Kontrakty swap

Kontrakty swap na indeks i akcje są wyceniane w następujący sposób:

W ramach tych kontraktów swap SICAV otrzymuje jedną lub kilka płatności od Drugiej Strony (część opcyjna) oraz dokonuje płatności na rzecz Drugiej Strony (część zmienna). Obie te części są wyceniane i łączna wartość kontraktów swap jest równa wartości części opcyjnej pomniejszonej o wartość części zmiennej.

SICAV otrzymuje płatność od Drugich Stron w dniu rozliczenia (a w niektórych przypadkach po kilku podokresach). Kwota płatności jest uzależniona od zmiany/wyniku instrumentu bazowego (np. koszyka akcji, koszyka indeksów, kursu wymiany) i jest znana z pewnością dopiero po dniu rozliczenia (lub ewentualnie po danym podokresie). Część opcyjna jest wyceniana przy zastosowaniu na przykład zmodyfikowanego modelu Black & Scholes, poprzez symulację Monte Carlo, która wymaga następujących elementów wyceny: zmienności aktywów bazowych, korelacje pomiędzy aktywami bazowymi, ceny aktywów bazowych z szacowanymi przyszłymi dywidendami (jeżeli występują), poziom kursów wymiany z ich zmiennościami, korelacje pomiędzy kursami wymiany a aktywami bazowymi, różne obserwacje i odniesienia już dokonane w ramach warunków wyliczania instrumentu, krzywa stóp procentowych (krzywa swap) w dniu wyceny i czas do dnia zapadalności.

SICAV okresowo dokonuje płatności na rzecz Drugich Stron powiązanych ze stopą procentową stanowiącą benchmark. Część zmienna jest wyceniana zgodnie z metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

i) Koszty utworzenia

Koszty utworzenia są amortyzowane w okresie pięcioletnim lub pozostałym okresie do dnia zapadalności subfunduszu, jeżeli wynosi mniej niż pięć lat, od pierwszego dnia następującego po zakończeniu okresu pierwotnej subskrypcji.

j) Przeliczanie walut obcych

Aktywa bankowe, inne aktywa i pasywa netto oraz wartość godziwa papierów wartościowych portfela inwestycyjnego wyrażone w walutach innych niż waluta subfunduszu są przeliczane na tę walutę po aktualnych kursach wymiany obowiązujących w dniu sporządzenia sprawozdania.

k) Skonsolidowane sprawozdania finansowe

Skonsolidowane sprawozdania finansowe SICAV są wyrażone w EUR i równe sumie odpowiednich pozycji w sprawozdaniach finansowych poszczególnych subfunduszy przeliczonej na tę walutę według kursu obowiązującego w dniu sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego kursy wymiany zastosowane do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyniosły:

1 EUR = 27,1806342 CZK korona czeska

Global Partners

Noty do sprawozdania finansowego (cd.)

na dzień 30 września 2015 r.

4,2449330	PLN	polski złoty
1,1165000	USD	dolar amerykański

m) Należności / Do zapłaty z tytułu operacji pieniężnych

Rubryka „Należności z tytułu operacji pieniężnych” dotyczy zapadalności lokat terminowych lub transakcji walutowych, które nie zostały uwzględnione w pozycji „Aktywa bankowe”.

Rubryka „Do zapłaty z tytułu operacji pieniężnych” dotyczy nowych lokat terminowych lub transakcji walutowych, które nie zostały uwzględnione w pozycji „Aktywa bankowe”.

W przypadku danego subfunduszu kwoty pozycji „Należności i do zapłaty z tytułu operacji pieniężnych” są wykazywane w sytuacji majątkowej jako kwoty netto.

Nota 2 - Alokacja aktywów

Aby osiągnąć cele inwestycyjne subfundusze SICAV mogą inwestować w papiery wartościowe (w tym obligacje i inne instrumenty dłużne), instrumenty rynku pieniężnego, jednostki w instytucjach wspólnego inwestowania, lokaty, finansowe instrumenty pochodne, środki pieniężne oraz inne instrumenty dozwolone w ramach znowelizowanej Ustawy z dnia 17 grudnia 2010 r.

Na dzień 30 września 2015 r. SICAV zainwestowało w skrypty dłużne wyemitowane przez 16 spółek celowych utworzonych zgodnie z prawem irlandzkim, notowanych na dublińskiej giełdzie papierów wartościowych i zarządzanych przez KBC ASSET MANAGEMENT S.A., 2, avenue du Port, B-1080 BRUKSELA, lub jedną z jej spółek zależnych:

- Amethyst Structured Finance Plc
- Beechwood Structured Finance Plc
- Brookfields Capital Plc
- Eperon Finance Plc
- Espaccio Securities Plc
- Greenstreet Structured Financial Products Plc
- Nimrod Capital Plc
- Opal Financial Products Plc
- Profile Finance Plc
- Recolte Securities Plc
- Silverstate Financial Investments Plc
- Vespucci Structured Finance Products Plc
- Vigado Capital Plc
- Voyce Investments Plc
- Waterford Capital Investments Plc
- Waves Financial Investments Plc.

Na dzień 30 września 2015 r. instrumentem bazowym skryptów dłużnych wyemitowanych przez tych 16 spółek celowych były dwa zdywersyfikowane portfele lokat prowadzonych przez instytucje finansowe, obligacji, innych instrumentów dłużnych, kontraktów swap na stopy procentowe i kontraktów swap walutowych: General Long Portfolio oraz General Short Portfolio. Główna różnica pomiędzy General Long Portfolio a General Short Portfolio polega na wrażliwości instrumentów bazowych na spready kredytowe. Pozostały okres zapadalności aktywów bazowych General Long Portfolio jest średnio dłuższy od pozostałego okresu zapadalności aktywów bazowych General Short Portfolio, co skutkuje większym wpływem cenowym zmian na jakość kredytową instrumentów bazowych. Zbadane sprawozdanie roczne i prospekt skryptów dłużnych wyemitowanych przez te spółki celowe można uzyskać bezpłatnie od KBC ASSET MANAGEMENT S.A., 2, avenue du Port, B-1080 BRUKSELA.

Global Partners

Noty do sprawozdania finansowego (cd.)

na dzień 30 września 2015 r.

Nota 3 - Prowizja za zarządzanie, prowizja z tytułu dystrybucji i zarządzania ryzykiem

Zarząd SICAV odpowiada za zarządzanie SICAV, a także za określanie polityki inwestycyjnej dla każdego subfunduszu.

SICAV powołało KBC ASSET MANAGEMENT S.A., 5, place de la Gare, L-1616 LUKSEMBURG, na Podmiot Zarządzający zgodnie z postanowieniami Rozdziału 15 znowelizowanej Ustawy z dnia 17 grudnia 2010 r. o instytucjach wspólnego inwestowania.

W ramach wynagrodzenia z tytułu świadczonych usług zarządzania, dystrybucji i zarządzania ryzykiem subfundusze wypłacają Podmiotowi Zarządzającemu na koniec każdego półrocza wynagrodzenie w postaci prowizji za tytuł uczestnictwa w obrocie na początku tego półrocza powiększone o prowizję w skali roku w maksymalnej wysokości 0,1% wartości aktywów netto każdego subfunduszu na początku danego kwartału za zarządzanie ryzykiem.

Na dzień 30 września 2015 r. prowizje efektywne za tytuł uczestnictwa wynosiły:

	Waluta	Prowizja efektywna za tytuł uczestnictwa
Subfundusze o strukturze „Best of Maximum Capitalisation”		
- Global Partners CSOB US Growth Plus USD 2	w USD	0,0892
- Global Partners CSOB Energie A Distribuce 4	w CZK	0,0513
- Global Partners CSOB Svetoveho Rustu Plus 26	w CZK	0,0445
- Global Partners CSOB Svetoveho Rustu Plus 27	w CZK	0,0450
- Global Partners CSOB Svetovych Firem 1	w CZK	0,0435
Subfundusz o strukturze „Best of Cap Cliquet”		
- Global Partners CSOB Evropsky Click 1	w CZK	0,0595
Subfundusz o strukturze „Best of Variable Participation”		
- Global Partners CSOB Variabilniho Rustu 3	w CZK	0,0653
Subfundusze o strukturze „Tree”		
- Global Partners CSOB World Tree 13	w CZK	0,0352
- Global Partners CSOB Svetovy Strom 15	w CZK	0,0617
- Global Partners CSOB World Tree EUR 2	w EUR	0,0618
- Global Partners CSOB Svetovy Strom 16	w CZK	0,0445
Subfundusze o strukturze „Fix Upside Coupon”		
- Global Partners KBC Kuponovy 4	w EUR	0,0524
- Global Partners PL KBC Kupon 6	w PLN	0,7553
- Global Partners CSOB Duo Coupon 8	w EUR	0,0385
Subfundusze o strukturze „Fix Upside Click”		
- Global Partners CSOB Fixovany Click 12	w CZK	0,0563
- Global Partners CSOB Fixovany Click 13	w CZK	0,0816
- Global Partners PS Fixovany Click 2	w EUR	0,0690
- Global Partners CSOB Fixovany Click 14	w CZK	0,0770
- Global Partners CSOB Fixovany Click USD 1	w USD	0,0922
- Global Partners CSOB Fixovany Click 15	w CZK	0,0496
- Global Partners CSOB Fixovany Click 16	w CZK	0,0655
- Global Partners CSOB Fixovany Click 17	w CZK	0,0597
- Global Partners CSOB Fixovany Click USD 2	w USD	0,0942
- Global Partners CSOB Fixovany Click 18	w CZK	0,0749
- Global Partners CSOB Fixovany Click 19	w CZK	0,0557
- Global Partners CSOB Fixovany Click EUR 1	w EUR	0,0950
- Global Partners CSOB Fixovany Click 20	w CZK	0,0473
- Global Partners CSOB Fixovany Click 21	w CZK	0,0950
- Global Partners CSOB Fixovany Click 22	w CZK	0,0405
- Global Partners CSOB Fixovany Click USD 3	w USD	0,0393
- Global Partners CSOB Fixovany Click USD 4	w USD	0,0500

Global Partners

Noty do sprawozdania finansowego (cd.)

na dzień 30 września 2015 r.

Subfundusze o strukturze „Fix Upside Memory Click”

- Global Partners CSOB Click S Pameti 2	w CZK	0,0665
- Global Partners CSOB Click S Pameti 3	w CZK	0,0622
- Global Partners CSOB Click S Pameti 4	w CZK	0,0531
- Global Partners CSOB Click S Pameti 5	w CZK	0,0708
- Global Partners CSOB Click S Pameti 6	w CZK	0,0387

Subfundusze o strukturze „Airbag”

- Global Partners CSOB Sport Event Winners 1	w CZK	0,0767
- Global Partners CSOB BRIC Sampioni 1	w CZK	0,0950
- Global Partners CSOB Vitalnich Firem 1	w CZK	0,0732

Subfundusze o strukturze „Duo Coupon”

- Global Partners CSOB Duo Bonus 2	w EUR	0,0474
- Global Partners CSOB Duo Bonus 3	w EUR	0,0581

Subfundusze o strukturze „Participation Up- Participation Down”

- Global Partners CSOB Dobyvatele Novych Trhu 2	w CZK	0,0390
- Global Partners CSOB Svetovych Prilezitosti 3	w CZK	0,0470

W przypadku subfunduszy Global Partners ČSOB Portfolio Pro Květen 95, Global Partners CSOB Portfolio Pro Listopad 95 oraz Global Partners CSOB Portfolio Pro Unor 90 prowizja za zarządzanie wynosi 1% w skali rocznej i jest obliczana od średniej łącznej wartości aktywów netto subfunduszu z wyłączeniem aktywów zainwestowanych w fundusze inwestycyjne zarządzane przez instytucję finansową Grupy KBC. Oprócz prowizji za zarządzanie Podmiot Zarządzający otrzymuje prowizję z tytułu strategicznego ustalania składu aktywów w wysokości 0,20% w skali roku oraz prowizję z tytułu ochrony w wysokości 0,30% w skali roku. Powyższe prowizje są obliczane od średniej łącznej wartości aktywów netto subfunduszu.

W przypadku subfunduszy Global Partners Zabezpieczenia Aktywów 90 Sierpień i Global Partners KBC Strategy 90 April prowizja za zarządzanie wynosi 2,20% w skali rocznej i jest obliczana od średniej łącznej wartości aktywów netto subfunduszu. Ponadto ogólna prowizja z tytułu zarządzania w wysokości do 1,30% w skali roku jest pobierana na poziomie funduszy bazowych.

W dniach zapadalności efektywne prowizje za tytuł uczestnictwa wynosily:

	Waluta	Prowizja efektywna za tytuł uczestnictwa
Subfundusz o strukturze „Best of Maximum Capitalisation”		
- Global Partners CSOB Svetoveho Rustu Plus 25	w CZK	0,0718
Subfundusze o strukturze „Fix Upside Coupon”		
- Global Partners PL KBC Kupon 4	w PLN	0,5650
- Global Partners PL KBC Kupon 5	w PLN	0,9069
Subfundusz o strukturze „Point Capped”		
- Global Partners PL KBC Point Capped 4	w PLN	0,6750

Nota 4 - Prowizje z tytułu subskrypcji, wykupu i zmiany subfunduszu

- a) Maksymalne prowizje z tytułu subskrypcji, wykupu i zmiany subfunduszu

Global Partners

Noty do sprawozdania finansowego (cd.)

na dzień 30 września 2015 r.

Subfundusze	Rodzaj prowizji	Subskrypcja	Wykup	Zmiana subfunduszu
Wszystkie subfundusze z wyjątkiem poniższych	Prowizja od obrotu	W okresie pierwotnej subskrypcji: 2%. Po okresie pierwotnej subskrypcji: 2%.	-	Jeżeli prowizja od obrotu dla nowego subfunduszu jest większa od prowizji od obrotu dla poprzedniego subfunduszu: różnica pomiędzy nimi.
	Kwota pokrywająca koszty zakupu/sprzedaży aktywów	W okresie pierwotnej subskrypcji: 0%. Po okresie pierwotnej subskrypcji: 1% dla subfunduszy.	W dniu zapadalności: 0%. Przed: 1% dla subfunduszy.	Odpowiednia kwota pokrywająca te koszty dla danych subfunduszy
	Kwota zniechęcająca do sprzedaży w okresie jednego miesiąca od zakupu	-	Maks. 5% dla subfunduszy	Maks. 5% dla subfunduszy
Global Partners PL KBC Point Capped 4 (osiągnął zapadalność 30 września 2015 r.)	Prowizja od obrotu	W okresie pierwotnej subskrypcji: maks. 4%. Po okresie pierwotnej subskrypcji: maks. 4%.	W dniu zapadalności: 0%. Przed: maks. 3%.	Maks. 3%
	Kwota pokrywająca koszty zakupu/sprzedaży aktywów	W okresie pierwotnej subskrypcji: 0%. Po okresie pierwotnej subskrypcji: 1% dla subfunduszy.	W dniu zapadalności: 0%. Przed: 1% dla subfunduszy.	Odpowiednia kwota pokrywająca te koszty dla danych subfunduszy
	Kwota zniechęcająca do sprzedaży w okresie jednego miesiąca od zakupu	-	Maks. 5% dla subfunduszy	Maks. 5% dla subfunduszy
Global Partners ČSOB Portfolio Pro Květen 95 Global Partners CSOB Portfolio Pro Listopad 95 Global Partners CSOB Portfolio Pro Unor 90	Prowizja od obrotu	W okresie pierwotnej subskrypcji: maks. 2,5%. Po okresie pierwotnej subskrypcji: maks. 2,5%.	-	Jeżeli prowizja od obrotu dla nowego subfunduszu jest większa od prowizji od obrotu dla poprzedniego subfunduszu: różnica pomiędzy nimi.
	Kwota pokrywająca koszty zakupu/sprzedaży aktywów	-	-	-

Global Partners

Noty do sprawozdania finansowego (cd.)

na dzień 30 września 2015 r.

Subfundusze	Rodzaj prowizji	Subskrypcja	Wykup	Zmiana subfunduszu
	Kwota zniechęcająca do sprzedaży w okresie jednego miesiąca od zakupu	-	Maks. 5% dla subfunduszy	Maks. 5% dla subfunduszy
Global Partners PL KBC Kupon 4 (osiągnął zapadalność 7 maja 2015 r.) Global Partners PL KBC Kupon 5 (osiągnął zapadalność 30 kwietnia 2015 r.) Global Partners PL KBC Kupon 6	Prowizja od obrotu	W okresie pierwotnej subskrypcji: maks. 3%. Po okresie pierwotnej subskrypcji: maks. 3%.	W dniu zapadalności: 0%. Przed: maks. 3%.	Maks. 3%
	Kwota pokrywająca koszty zakupu/sprzedaży aktywów	W okresie pierwotnej subskrypcji: 0%. Po okresie pierwotnej subskrypcji: 1% dla subfunduszy.	W dniu zapadalności: 0%. Przed: 1% dla subfunduszy.	Odpowiednia kwota pokrywająca te koszty dla danych subfunduszy
	Kwota zniechęcająca do sprzedaży w okresie jednego miesiąca od zakupu	-	Maks. 5% dla subfunduszy	Maks. 5% dla subfunduszy
Global Partners Zabezpieczenia Aktywów 90 Sierpień Global Partners KBC Strategy 90 April (data wartości aktywów netto subskrypcji początkowej: 13 maja 2015 r.)	Prowizja od obrotu	W okresie pierwotnej subskrypcji: maks. 5%. Po okresie pierwotnej subskrypcji: maks. 5%.	W okresie pierwotnej subskrypcji: maks. 2%. Po okresie pierwotnej subskrypcji: maks. 2%.	Maks. 2% kwoty subskrypcji nowego subfunduszu
	Kwota pokrywająca koszty zakupu/sprzedaży aktywów	-	-	-
	Kwota zniechęcająca do sprzedaży w okresie jednego miesiąca od zakupu	-	Maks. 5% dla subfunduszy	Maks. 5% dla subfunduszy

Global Partners

Noty do sprawozdania finansowego (cd.)

na dzień 30 września 2015 r.

Subfundusze	Rodzaj prowizji	Subskrypcja	Wykup	Zmiana subfunduszu
Global Partners CSOB Svetovych Prilezitosti 3	Prowizja od obrotu	W okresie pierwotnej subskrypcji: maks. 2,5%. Po okresie pierwotnej subskrypcji: maks. 2,5%.	-	Jeżeli prowizja od obrotu dla nowego subfunduszu jest większa od prowizji od obrotu dla poprzedniego subfunduszu: różnica pomiędzy nimi.
	Kwota pokrywająca koszty zakupu/sprzedaży aktywów	Okres subskrypcji: 0%. Po okresie pierwotnej subskrypcji: 1% dla subfunduszy.	W dniu zapadalności: 0%. Przed: 1% dla subfunduszy.	Odpowiednia kwota pokrywająca te koszty dla danych subfunduszy
	Kwota zniechęcająca do sprzedaży w okresie jednego miesiąca od zakupu	-	Maks. 5% dla subfunduszy	Maks. 5% dla subfunduszy

Koszty te są uwzględniane w rubryce „Otrzymane prowizje” w stanie operacji oraz innych zmian aktywów netto.

Nota 5 - Opłata abonamentowa („*taxe d'abonnement*”)

SICAV podlega prawu luksemburskiemu.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami SICAV podlega obowiązkowi uiszczenia rocznej opłaty abonamentowej („*taxe d'abonnement*”) w wysokości 0,05% płatnej co kwartał i obliczonej na podstawie wartości aktywów netto każdego subfunduszu w ostatnim dniu danego kwartału.

Zgodnie z art. 175 (a) znowelizowanej Ustawy z dnia 17 grudnia 2010 r. aktywa netto inwestowane w fundusze inwestycyjne, które już podlegają opłacie abonamentowej („*taxe d'abonnement*”), są zwolnione od tejże opłaty abonamentowej.

Nota 6 - Wykaz zmian w inwestycjach

Wykaz zmian w inwestycjach za okres objęty sprawozdaniem można uzyskać bezpłatnie w siedzibie SICAV lub instytucjach obsługi finansowej.

Nota 7 - Dywidendy i inne kwoty wypłacone przez SICAV

Subfundusz Global Partners PL KBC Kupon 4 dokonał wypłaty dywidendy w wysokości 1,92 PLN za tytuł uczestnictwa w dniu 30 maja 2015 r.

Subfundusz Global Partners PL KBC Kupon 5 dokonał wypłaty dywidendy w wysokości 5,41 PLN za tytuł uczestnictwa w dniu 31 sierpnia 2015 r.

Global Partners

Noty do sprawozdania finansowego (cd.)

na dzień 30 września 2015 r.

Nota 8 - Terminowe kontrakty walutowe (*forward foreign exchange contracts*)

Na dzień 30 września 2015 r. obowiązywały następujące kontrakty walutowe, których stroną był KBC BANK S.A., Luksemburg:

Global Partners CSOB Portfolio Pro Kveten 95

Waluta	Zakup	Waluta	Sprzedaż	Zapadalność	Wynik niezrealizowany (w CZK)
CZK	1.466.862,48	EUR	54.000,00	05.10.2015	-913,18
CZK	5.850.612,60	JPY	29.000.000,00	05.10.2015	-43.221,89
CZK	3.292.480.392,40	EUR	121.390.000,00	17.12.2015	-3.095.042,68
CZK	164.672.532,20	USD	6.770.000,00	17.12.2015	265.489,01
					<u>-2.873.688,74</u>

Global Partners CSOB Portfolio Pro Listopad 95

Waluta	Zakup	Waluta	Sprzedaż	Zapadalność	Wynik niezrealizowany (w CZK)
CZK	1.005.072,44	EUR	37.000,00	05.10.2015	-625,70
CZK	4.438.395,76	JPY	22.000.000,00	05.10.2015	-32.789,02
CZK	1.735.556.762,08	EUR	63.988.000,00	17.12.2015	-1.631.481,92
CZK	255.796.932,90	USD	10.515.000,00	17.12.2015	443.896,10
					<u>-1.221.000,54</u>

Global Partners CSOB Portfolio Pro Unor 90

Waluta	Zakup	Waluta	Sprzedaż	Zapadalność	Wynik niezrealizowany (w CZK)
CZK	3.227.924,19	JPY	16.000.000,00	05.10.2015	-23.846,56
CZK	755.108.774,40	EUR	27.840.000,00	17.12.2015	-709.827,73
CZK	65.889.717,30	EUR	2.430.000,00	17.12.2015	-81.518,45
CZK	152.510.602,20	USD	6.270.000,00	17.12.2015	245.881,26
					<u>-569.311,48</u>

Global Partners Zabezpieczenia Aktywów 90 Sierpień

Waluta	Zakup	Waluta	Sprzedaż	Zapadalność	Wynik niezrealizowany (w PLN)
PLN	26.439.625,46	EUR	6.216.000,00	17.12.2015	-38.649,30
PLN	2.261.842,82	EUR	531.000,00	17.12.2015	-56,13
PLN	1.271.669,08	GBP	220.000,00	17.12.2015	2.701,82
PLN	1.521.234,15	JPY	48.000.000,00	17.12.2015	-7.581,91
PLN	8.047.376,19	USD	2.115.000,00	17.12.2015	-11.457,93
USD	430.000,00	PLN	1.634.615,76	17.12.2015	3.823,33
					<u>-51.220,12</u>

Global Partners KBC Strategy 90 April

Waluta	Zakup	Waluta	Sprzedaż	Zapadalność	Wynik niezrealizowany (w PLN)
PLN	36.728.791,16	EUR	8.635.000,00	17.12.2015	-53.689,95
PLN	4.299.543,78	USD	1.130.000,00	17.12.2015	-6.121,73
					<u>-59.811,68</u>

Global Partners

Noty do sprawozdania finansowego (cd.)

na dzień 30 września 2015 r.

Nota 9 - Zobowiązania związane z kontraktami swap

Subfundusze wykorzystują kontrakty swap na indeks i akcje, których niezrealizowany wynik jest ujmowany w sytuacji majątkowej.

Dla każdego subfunduszu w części zatytułowanej „Dopuszczalne transakcje z udziałem kontraktów swap” w prospekcie stwierdza się, że kontrakty swap są zawierane w celu osiągnięcia celów inwestycyjnych.

W ramach kontraktów swap na indeks i akcje subfundusz zobowiązuje się przenieść na drugą stronę lub drugie strony część przyszłych dochodów z dokonywanych inwestycji w celu zapewnienia ochrony kapitału w okresie trwania subfunduszu. W zamian druga strona (drugie strony) zobowiązuje się (zobowiązują się) zapewnić ewentualny zysk z aktywów bazowych określony dla każdego subfunduszu w prospekcie w części zatytułowanej „Polityka inwestycyjna”.

Na dzień 30 września 2015 r. w celu realizacji celów inwestycyjnych SICAV było zobowiązane z tytułu następujących kontraktów swap z KBC BANK S.A., który był zobowiązany wobec drugich stron:

- kontrakty swap na indeks

Global Partners CSOB Evropsky Click 1

Wartość nominalna	Waluta	Druga strona	Zapadalność	Wynik niezrealizowany (w CZK)
99.067.520	CZK	KBC Bank SA	18.01.2017	16.582.196,69
41.595.310	CZK	KBC Bank SA	18.01.2017	6.666.156,82
				<u>23.248.353,51</u>

- kontrakty swap na akcje

Global Partners CSOB US Growth Plus USD 2

Wartość nominalna	Waluta	Druga strona	Zapadalność	Wynik niezrealizowany (w USD)
1.153.088,4	USD	KBC Bank SA	03.03.2016	263.252,28
2.874.530	USD	KBC Bank SA	03.03.2016	667.008,21
				<u>930.260,49</u>

Global Partners CSOB Energie A Distribuce 4

Wartość nominalna	Waluta	Druga strona	Zapadalność	Wynik niezrealizowany (w CZK)
61.494.970	CZK	KBC Bank SA	03.06.2016	75.058,02
39.200.570	CZK	KBC Bank SA	03.06.2016	173.090,12
				<u>248.148,14</u>

Global Partners CSOB Svetoveho Rustu Plus 26

Wartość nominalna	Waluta	Druga strona	Zapadalność	Wynik niezrealizowany (w CZK)
4.972.360	CZK	KBC Bank SA	04.10.2017	1.172.811,22
27.779.660	CZK	KBC Bank SA	04.10.2017	6.583.331,86
				<u>7.756.143,08</u>

Global Partners

Noty do sprawozdania finansowego (cd.)

na dzień 30 września 2015 r.

Global Partners CSOB Svetoveho Rustu Plus 27

Wartość nominalna	Waluta	Druga strona	Zapadalność	Wynik niezrealizowany (w CZK)
10.903.600	CZK	KBC Bank SA	06.11.2018	1.348.064,77
219.976.960	CZK	KBC Bank SA	06.11.2018	26.639.410,28
50.000.000	CZK	KBC Bank SA	06.11.2018	5.137.972,22
29.272.890	CZK	KBC Bank SA	06.11.2018	3.518.414,36
235.000.000	CZK	KBC Bank SA	06.11.2018	27.117.073,00
				<u>63.760.934,63</u>

Global Partners CSOB Svetovych Firem 1

Wartość nominalna	Waluta	Druga strona	Zapadalność	Wynik niezrealizowany (w CZK)
52.600.000	CZK	KBC Bank SA	04.09.2019	2.236.126,23
25.000.000	CZK	KBC Bank SA	04.09.2019	913.263,89
44.476.830	CZK	KBC Bank SA	04.09.2019	1.908.431,59
50.000.000	CZK	KBC Bank SA	04.09.2019	2.197.291,67
				<u>7.255.113,38</u>

Global Partners CSOB Variabilniho Rustu 3

Wartość nominalna	Waluta	Druga strona	Zapadalność	Wynik niezrealizowany (w CZK)
16.959.930	CZK	KBC Bank SA	05.10.2015	4.906.176,03
102.973.590	CZK	KBC Bank SA	05.10.2015	29.784.526,70
				<u>34.690.702,73</u>

Global Partners CSOB World Tree 13

Wartość nominalna	Waluta	Druga strona	Zapadalność	Wynik niezrealizowany (w CZK)
52.132.050	CZK	KBC Bank SA	05.10.2015	5.445.765,73
86.072.120	CZK	KBC Bank SA	05.10.2015	8.984.604,49
				<u>14.430.370,22</u>

Global Partners CSOB Svetovy Strom 15

Wartość nominalna	Waluta	Druga strona	Zapadalność	Wynik niezrealizowany (w CZK)
46.107.670	CZK	KBC Bank SA	06.01.2016	6.036.070,35
46.523.980	CZK	KBC Bank SA	06.01.2016	6.002.898,68
				<u>12.038.969,03</u>

Global Partners CSOB World Tree EUR 2

Wartość nominalna	Waluta	Druga strona	Zapadalność	Wynik niezrealizowany (w EUR)
1.004.960	EUR	KBC Bank SA	03.03.2016	72.961,05
				<u>72.961,05</u>

Global Partners CSOB Svetovy Strom 16

Wartość nominalna	Waluta	Druga strona	Zapadalność	Wynik niezrealizowany (w CZK)
63.907.830	CZK	KBC Bank SA	05.07.2016	5.608.098,48
169.300.000	CZK	KBC Bank SA	05.07.2016	14.001.273,66
				<u>19.609.372,14</u>

Global Partners

Noty do sprawozdania finansowego (cd.)

na dzień 30 września 2015 r.

Global Partners KBC Kuponowy 4

Wartość nominalna	Waluta	Druga strona	Zapadalność	Wynik niezrealizowany (w EUR)
2.053.008,8	EUR	KBC Bank SA	10.12.2015	23.136,49
				<u>23.136,49</u>

Global Partners PL KBC Kupon 6

Wartość nominalna	Waluta	Druga strona	Zapadalność	Wynik niezrealizowany (w PLN)
20.032.400	PLN	KBC Bank SA	13.11.2015	260.587,55
4.060.749,9	PLN	KBC Bank SA	13.11.2015	58.263,40
				<u>318.850,95</u>

Global Partners CSOB Duo Coupon 8

Wartość nominalna	Waluta	Druga strona	Zapadalność	Wynik niezrealizowany (w EUR)
807.580	EUR	KBC Bank SA	17.03.2021	19.104,48
1.217.580	EUR	KBC Bank SA	17.03.2021	23.103,34
2.314.330	EUR	KBC Bank SA	17.03.2021	24.917,76
				<u>67.125,58</u>

Global Partners CSOB Fixovany Click 12

Wartość nominalna	Waluta	Druga strona	Zapadalność	Wynik niezrealizowany (w CZK)
41.665.230	CZK	KBC Bank SA	11.05.2016	1.615.136,67
21.554.680	CZK	KBC Bank SA	11.05.2016	847.577,94
25.774.020	CZK	KBC Bank SA	11.05.2016	979.866,67
47.334.867,2	CZK	KBC Bank SA	11.05.2016	1.666.449,77
				<u>5.109.031,05</u>

Global Partners CSOB Fixovany Click 13

Wartość nominalna	Waluta	Druga strona	Zapadalność	Wynik niezrealizowany (w CZK)
13.537.820	CZK	KBC Bank SA	12.07.2016	647.001,49
46.643.540	CZK	KBC Bank SA	12.07.2016	2.171.321,31
18.788.950	CZK	KBC Bank SA	12.07.2016	733.802,45
				<u>3.552.125,25</u>

Global Partners PS Fixovany Click 2

Wartość nominalna	Waluta	Druga strona	Zapadalność	Wynik niezrealizowany (w EUR)
4.342.530	EUR	KBC Bank SA	12.07.2016	312.590,03
1.892.300	EUR	KBC Bank SA	12.07.2016	143.590,46
				<u>456.180,49</u>

Global Partners CSOB Fixovany Click 14

Wartość nominalna	Waluta	Druga strona	Zapadalność	Wynik niezrealizowany (w CZK)
18.060.000	CZK	KBC Bank SA	13.09.2016	1.560.378,98
81.044.830	CZK	KBC Bank SA	13.09.2016	6.848.317,63
25.459.861	CZK	KBC Bank SA	13.09.2016	2.128.684,83
				<u>10.537.381,44</u>

Global Partners

Noty do sprawozdania finansowego (cd.)

na dzień 30 września 2015 r.

Global Partners CSOB Fixovany Click USD 1

Wartość nominalna	Waluta	Druga strona	Zapadalność	Wynik niezrealizowany (w USD)
2.785.810	USD	KBC Bank SA	12.10.2016	240.937,26
2.773.750	USD	KBC Bank SA	12.10.2016	235.024,76
2.629.120	USD	KBC Bank SA	12.10.2016	224.467,24
				<u>700.429,26</u>

Global Partners CSOB Fixovany Click 15

Wartość nominalna	Waluta	Druga strona	Zapadalność	Wynik niezrealizowany (w CZK)
57.701.710	CZK	KBC Bank SA	12.11.2016	9.053.918,90
24.418.000	CZK	KBC Bank SA	12.11.2016	3.697.833,77
178.660.470	CZK	KBC Bank SA	12.11.2016	27.887.811,52
				<u>40.639.564,19</u>

Global Partners CSOB Fixovany Click 16

Wartość nominalna	Waluta	Druga strona	Zapadalność	Wynik niezrealizowany (w CZK)
28.306.790	CZK	KBC Bank SA	10.03.2016	3.646.323,43
61.077.343,8	CZK	KBC Bank SA	10.03.2016	7.492.798,87
				<u>11.139.122,30</u>

Global Partners CSOB Fixovany Click 17

Wartość nominalna	Waluta	Druga strona	Zapadalność	Wynik niezrealizowany (w CZK)
69.898.640	CZK	KBC Bank SA	11.05.2016	7.335.668,11
32.475.742,2	CZK	KBC Bank SA	11.05.2016	3.513.586,63
39.635.450	CZK	KBC Bank SA	11.05.2016	4.218.114,69
				<u>15.067.369,43</u>

Global Partners CSOB Fixovany Click USD 2

Wartość nominalna	Waluta	Druga strona	Zapadalność	Wynik niezrealizowany (w USD)
2.182.448	USD	KBC Bank SA	11.05.2017	66.653,24
				<u>66.653,24</u>

Global Partners CSOB Fixovany Click 18

Wartość nominalna	Waluta	Druga strona	Zapadalność	Wynik niezrealizowany (w CZK)
45.788.150	CZK	KBC Bank SA	12.06.2017	6.432.246,82
27.424.614,4	CZK	KBC Bank SA	12.06.2017	4.071.869,62
				<u>10.504.116,44</u>

Global Partners CSOB Fixovany Click 19

Wartość nominalna	Waluta	Druga strona	Zapadalność	Wynik niezrealizowany (w CZK)
19.700.400	CZK	KBC Bank SA	11.09.2017	1.397.615,20
21.744.450	CZK	KBC Bank SA	11.09.2017	1.485.895,15
94.386.730	CZK	KBC Bank SA	11.09.2017	6.228.003,50
				<u>9.111.513,85</u>

Global Partners

Noty do sprawozdania finansowego (cd.)

na dzień 30 września 2015 r.

Global Partners CSOB Fixovany Click EUR 1

Wartość nominalna	Waluta	Druga strona	Zapadalność	Wynik niezrealizowany (w EUR)
510.160	EUR	KBC Bank SA	12.09.2017	107.051,98
33.310	EUR	KBC Bank SA	12.09.2017	6.962,34
				<u>114.014,32</u>

Global Partners CSOB Fixovany Click 20

Wartość nominalna	Waluta	Druga strona	Zapadalność	Wynik niezrealizowany (w CZK)
23.680.500	CZK	KBC Bank SA	13.11.2017	4.685.897,34
41.205.480	CZK	KBC Bank SA	13.11.2017	8.188.375,88
				<u>12.874.273,22</u>

Global Partners CSOB Fixovany Click 21

Wartość nominalna	Waluta	Druga strona	Zapadalność	Wynik niezrealizowany (w CZK)
46.286.850	CZK	KBC Bank SA	13.11.2017	7.955.277,45
16.079.051	CZK	KBC Bank SA	13.11.2017	2.854.477,03
				<u>10.809.754,48</u>

Global Partners CSOB Fixovany Click 22

Wartość nominalna	Waluta	Druga strona	Zapadalność	Wynik niezrealizowany (w CZK)
52.475.720	CZK	KBC Bank SA	14.05.2018	7.014.603,25
33.196.210	CZK	KBC Bank SA	14.05.2018	4.573.294,31
47.321.130	CZK	KBC Bank SA	14.05.2018	6.298.116,94
				<u>17.886.014,50</u>

Global Partners CSOB Fixovany Click USD 3

Wartość nominalna	Waluta	Druga strona	Zapadalność	Wynik niezrealizowany (w USD)
2.657.770	USD	KBC Bank SA	11.07.2018	201.104,09
8.912.870	USD	KBC Bank SA	11.07.2018	702.725,78
3.606.210	USD	KBC Bank SA	11.07.2018	267.784,62
				<u>1.171.614,49</u>

Global Partners CSOB Fixovany Click USD 4

Wartość nominalna	Waluta	Druga strona	Zapadalność	Wynik niezrealizowany (w USD)
6.352.220	USD	KBC Bank SA	11.06.2020	113.861,39
5.808.780	USD	KBC Bank SA	11.06.2020	95.749,96
1.146.790	USD	KBC Bank SA	11.06.2020	22.228,73
2.678.140	USD	KBC Bank SA	11.06.2020	10.599,77
				<u>242.439,85</u>

Global Partners CSOB Click S Pameti 2

Wartość nominalna	Waluta	Druga strona	Zapadalność	Wynik niezrealizowany (w CZK)
12.409.740	CZK	KBC Bank SA	10.02.2016	335.580,05
25.418.920	CZK	KBC Bank SA	10.02.2016	830.527,91
				<u>1.166.107,96</u>

Global Partners

Noty do sprawozdania finansowego (cd.)

na dzień 30 września 2015 r.

Global Partners CSOB Click S Pameti 3

Wartość nominalna	Waluta	Druga strona	Zapadalność	Wynik niezrealizowany (w CZK)
28.270.620	CZK	KBC Bank SA	10.03.2016	913.384,47
77.631.540	CZK	KBC Bank SA	10.03.2016	2.500.915,80
				<u>3.414.300,27</u>

Global Partners CSOB Click S Pameti 4

Wartość nominalna	Waluta	Druga strona	Zapadalność	Wynik niezrealizowany (w CZK)
13.113.300	CZK	KBC Bank SA	12.11.2016	1.728.088,89
120.757.230	CZK	KBC Bank SA	12.11.2016	17.230.652,24
9.635.180	CZK	KBC Bank SA	12.11.2016	1.453.068,11
				<u>20.411.809,24</u>

Global Partners CSOB Click S Pameti 5

Wartość nominalna	Waluta	Druga strona	Zapadalność	Wynik niezrealizowany (w CZK)
25.715.450	CZK	KBC Bank SA	16.01.2018	4.032.918,74
19.970.940	CZK	KBC Bank SA	16.01.2018	3.048.896,84
25.000.000	CZK	KBC Bank SA	16.01.2018	4.091.291,67
7.768.280	CZK	KBC Bank SA	16.01.2018	1.272.452,14
4.167.440	CZK	KBC Bank SA	16.01.2018	826.327,21
				<u>13.271.886,60</u>

Global Partners CSOB Click S Pameti 6

Wartość nominalna	Waluta	Druga strona	Zapadalność	Wynik niezrealizowany (w CZK)
33.204.640	CZK	KBC Bank SA	12.03.2018	6.875.242,07
25.998.987,89	CZK	KBC Bank SA	12.03.2018	5.314.612,00
15.549.092,11	CZK	KBC Bank SA	12.03.2018	3.262.520,68
17.633.300	CZK	KBC Bank SA	12.03.2018	3.704.952,16
				<u>19.157.326,91</u>

Global Partners CSOB Sport Event Winners 1

Wartość nominalna	Waluta	Druga strona	Zapadalność	Wynik niezrealizowany (w CZK)
17.196.010,1	CZK	KBC Bank SA	03.11.2016	7.762.288,52
3.089.541	CZK	KBC Bank SA	03.11.2016	1.349.724,34
				<u>9.112.012,86</u>

Global Partners CSOB BRIC Sampioni 1

Wartość nominalna	Waluta	Druga strona	Zapadalność	Wynik niezrealizowany (w CZK)
11.117.279	CZK	KBC Bank SA	04.01.2017	3.551.751,39
				<u>3.551.751,39</u>

Global Partners CSOB Vitalnich Firem 1

Wartość nominalna	Waluta	Druga strona	Zapadalność	Wynik niezrealizowany (w CZK)
7.443.492,4	CZK	KBC Bank SA	03.08.2017	2.394.516,01
				<u>2.394.516,01</u>

Global Partners

Noty do sprawozdania finansowego (cd.)

na dzień 30 września 2015 r.

Global Partners CSOB Duo Bonus 2

Wartość nominalna	Waluta	Druga strona	Zapadalność	Wynik niezrealizowany (w EUR)
1.677.150	EUR	KBC Bank SA	20.09.2021	44.105,28
2.000.000	EUR	KBC Bank SA	20.09.2021	20.257,78
				<u>64.363,06</u>

Global Partners CSOB Duo Bonus 3

Wartość nominalna	Waluta	Druga strona	Zapadalność	Wynik niezrealizowany (w EUR)
667.000	EUR	KBC Bank SA	14.01.2022	10.266,80
1.216.310	EUR	KBC Bank SA	14.01.2022	21.431,39
768.720	EUR	KBC Bank SA	14.01.2022	20.328,45
				<u>52.026,64</u>

Global Partners CSOB Dobyvatele Novych Trhu 2

Wartość nominalna	Waluta	Druga strona	Zapadalność	Wynik niezrealizowany (w CZK)
175.628.380	CZK	KBC Bank SA	05.08.2019	5.979.653,60
66.680.740	CZK	KBC Bank SA	05.08.2019	1.986.678,56
50.000.000	CZK	KBC Bank SA	05.08.2019	1.687.416,67
30.000.000	CZK	KBC Bank SA	05.08.2019	1.008.210,00
				<u>10.661.958,83</u>

Global Partners CSOB Svetovych Prilezitosti 3

Wartość nominalna	Waluta	Druga strona	Zapadalność	Wynik niezrealizowany (w CZK)
78.709.860	CZK	KBC Bank SA	05.08.2020	-234.793,26
50.000.000	CZK	KBC Bank SA	05.08.2020	-399.972,22
40.000.000	CZK	KBC Bank SA	05.08.2020	-112.177,78
				<u>-746.943,26</u>

W celu zabezpieczenia kontraktów swap SICAV otrzymało obligacje rządów i instytucji ponadnarodowych, które są zdeponowane w KBL European Private Bankers S.A. na poniższą wartość:

Subfundusze		
Global Partners CSOB US Growth Plus USD 2	USD	880.025,46
Global Partners CSOB Svetoveho Rustu Plus 26	CZK	8.238.221,24
Global Partners CSOB Svetoveho Rustu Plus 27	CZK	55.612.652,64
Global Partners CSOB Svetovych Firem 1	CZK	4.439.352,51
Global Partners CSOB Evropsky Click 1	CZK	22.860.155,57
Global Partners CSOB Variabilniho Rustu 3	CZK	36.771.509,25
Global Partners CSOB World Tree 13	CZK	11.605.264,44
Global Partners CSOB Svetovy Strom 15	CZK	10.927.397,76
Global Partners CSOB World Tree EUR 2	EUR	70.920,72
Global Partners CSOB Svetovy Strom 16	CZK	16.934.894,16
Global Partners CSOB Fixovany Click 12	CZK	3.996.872,85
Global Partners CSOB Fixovany Click 13	CZK	2.600.494,26
Global Partners PS Fixovany Click 2	EUR	437.167,08

Global Partners

Noty do sprawozdania finansowego (cd.)

na dzień 30 września 2015 r.

Subfundusze		
Global Partners CSOB Fixovany Click 14	CZK	11.234.370,40
Global Partners CSOB Fixovany Click USD 1	USD	594.978,57
Global Partners CSOB Fixovany Click 15	CZK	39.375.762,62
Global Partners CSOB Fixovany Click 16	CZK	10.537.351,59
Global Partners CSOB Fixovany Click 17	CZK	13.112.116,68
Global Partners CSOB Fixovany Click USD 2	USD	35.794,35
Global Partners CSOB Fixovany Click 18	CZK	10.571.879,82
Global Partners CSOB Fixovany Click 19	CZK	7.543.221,25
Global Partners CSOB Fixovany Click EUR 1	EUR	109.830,23
Global Partners CSOB Fixovany Click 20	CZK	12.616.294,32
Global Partners CSOB Fixovany Click 21	CZK	10.356.420,97
Global Partners CSOB Fixovany Click 22	CZK	16.715.847,47
Global Partners CSOB Fixovany Click USD 3	USD	985.284,25
Global Partners CSOB Click S Pameti 2	CZK	846.006,07
Global Partners CSOB Click S Pameti 3	CZK	2.181.805,14
Global Partners CSOB Click S Pameti 4	CZK	20.016.846,48
Global Partners CSOB Click S Pameti 5	CZK	12.730.846,45
Global Partners CSOB Click S Pameti 6	CZK	19.220.819,49
Global Partners CSOB Sport Event Winners 1	CZK	9.627.045,36
Global Partners CSOB BRIC Sampioni 1	CZK	4.118.183,97
Global Partners CSOB Vitalnich Firem 1	CZK	2.758.991,31
Global Partners CSOB Dobyvatele Novych Trhu 2	CZK	2.137.278,51