



POŁĄCZONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**ING BSK FUNDUSZE INDEKSOWE SPECJALISTYCZNY
FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**

ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2018 ROKU

DO DNIA 31 GRUDNIA 2018 ROKU

WPROWADZENIE DO POŁĄCZONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO FUNDUSZU

Nazwa Funduszu

ING BSK Fundusze Indeksowe Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty (dalej jako „Fundusz”) i jego subfundusze zostały zarejestrowane w dniu 18 listopada 2015 roku w rejestrze funduszy inwestycyjnych pod numerem RFI 1247. Fundusz jest funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami, w rozumieniu Ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi z dnia 27 maja 2004 r. (Dz. U. z 2018 r. poz. 1355) (dalej jako „Ustawa”), w ramach którego wydzielono następujące Subfundusze:

1. ING BSK Indeks WIG 20,
2. ING BSK Indeks MSCI EMU,
3. ING BSK Indeks S&P 500.

Fundusz i Subfundusze zostały utworzone na czas nieokreślony. Subfundusze prowadzą różną politykę inwestycyjną. Wszystkie Subfundusze mają jedną kategorię jednostek uczestnictwa.

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

Fundusz jest zarządzany przez Amundi Polska Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ulicy ul. Żwirki i Wigury 18A, (wpisane do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000457486), zwane dalej „Towarzystwem”.

Badanie połączonego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało poddane badaniu przez PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. (dawniej PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o) z siedzibą w Warszawie, ul. Polna 11.

Cel inwestycyjny Funduszu

1. Celem Funduszu jest długotrwały wzrost wartości aktywów Subfunduszy w wyniku wzrostu wartości lokat.
2. Cele inwestycyjne poszczególnych Subfunduszy zostały opisane we wprowadzeniach do jednostkowych sprawozdań finansowych Subfunduszy.
3. Fundusz i Subfundusze nie gwarantują osiągnięcia celu inwestycyjnego.

Specjalizacja Funduszu

Specjalizacja każdego z Subfunduszy została opisana we wprowadzeniach do jednostkowych sprawozdań finansowych każdego z Subfunduszy.

Ograniczenia inwestycyjne

1. Ograniczenia inwestycyjne Subfunduszy zostały opisane w wprowadzeniach do jednostkowych sprawozdań finansowych każdego z Subfunduszy.
2. Fundusz i Subfundusze obowiązują ograniczenia zawarte w Ustawie.

Okres sprawozdawczy, dzień bilansowy oraz zasady sporządzenia połączonego sprawozdania finansowego

1. Połączone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 roku, za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku, przy założeniu kontynuowania działalności Funduszu i Subfunduszy w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu i Subfunduszy.

2. Ze względu na charakter i istotność pozycji informacje zawarte w połączonym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały, o ile nie zaznaczono inaczej, w pełnych tysiącach złotych.

I. POŁĄCZONE ZESTAWNIENIE LOKAT

TABELA GŁÓWNA

Składniki lokat	31.12.2018 r.			31.12.2017 r.		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	0	0	0,00	0	0	0,00
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00
Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0,00	0	0	0,00
Instrumenty pochodne	0	0	0,00	0	0	0,00
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	26 847	30 520	97,25	24 051	30 048	96,80
Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00
Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00
Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00
Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00
Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00
Inne	0	0	0,00	0	0	0,00
Razem	26 847	30 520	97,25	24 051	30 048	96,80

Niniejsze połączone zestawienie lokat należy analizować łącznie z wprowadzeniem oraz załączonymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi Subfunduszy, które stanowią integralną część połączonego sprawozdania finansowego.

II. POŁĄCZONY BILANS

Pozycje Bilansu (w tys. PLN)	31.12.2018 r.	31.12.2017 r.
I. Aktywa	31 383	31 041
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	576	787
2. Należności	287	206
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	30 520	30 048
- dłużne papiery wartościowe	0	0
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania, w tym:	418	489
- zobowiązania własne subfunduszy	418	489
- zobowiązania proporcjonalne	0	0
III. Aktywa netto (I - II)	30 965	30 552
IV. Kapitał Funduszu	26 492	22 986
1. Kapitał wpłacony	104 554	81 121
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-78 062	-58 135
V. Dochody zatrzymane	800	1 569
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-1 790	-1 220
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2 590	2 789
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	3 673	5 997
VII. Kapitał Funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV + V +/- VI)	30 965	30 552

Niniejszy połączony bilans należy analizować łącznie z wprowadzeniem oraz załączonymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi Subfunduszy, które stanowi integralną część połączonego sprawozdania finansowego.

III. POŁĄCZONY RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

Pozycje rachunku wyniku z operacji (w tys. PLN)	01.01.2018 - 31.12.2018 r.	01.01.2017 - 31.12.2017 r.
I. Przychody z lokat	8	13
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0
2. Przychody odsetkowe	8	13
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0
5. Pozostałe	0	0
II. Koszty Funduszu	794	886
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	501	609
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	198	189
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu	0	0
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	83	87
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu	0	0
8. Usługi prawne	2	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0
10. Koszty odsetkowe	0	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0
13. Pozostałe	10	1
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	216	181
IV. Koszty Funduszu netto (II - III)	578	705
V. Przychody z lokat netto (I - IV)	-570	-692
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-2 523	8 129
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-199	2 988
- z tytułu różnic kursowych:	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-2 324	5 141
- z tytułu różnic kursowych:	0	0
VII. Wynik z operacji (V +/- VI)	-3 093	7 437

Niniejszy połączony rachunek wyniku z operacji należy analizować łącznie z wprowadzeniem oraz załączonymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi Subfunduszy, które stanowi integralną część połączonego sprawozdania finansowego.

IV. POŁĄCZONE ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

Pozycje zestawienia zmian w aktywach netto (w tys. PLN)	01.01.2018 - 31.12.2018 r.	01.01.2017 - 31.12.2017 r.
I. Zmiana wartości aktywów netto:		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	30 552	30 702
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-3 093	7 437
a) przychody z lokat netto	-570	-692
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-199	2 988
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-2 324	5 141
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-3 093	7 437
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem), w tym:	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	3 506	-7 587
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	23 433	46 432
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-19 927	-54 019
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3 - 4 +/- 5)	413	-150
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	30 965	30 552
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	31 277	38 061

Niniejsze połączone zestawienie zmian w aktywach netto należy analizować łącznie z wprowadzeniem oraz załączonymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi Subfunduszy, które stanowi integralną część połączonego sprawozdania finansowego.



ING BSK FUNDUSZE INDEKSOWE SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY

Podpis odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz za sporządzenie sprawozdania finansowego:

*Kierownik Wydziału Sprawozdań i Raportowania
Departament Administracji i Wyceny Aktywów
ProService Finteco Sp. z o.o.*

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Prezes Zarządu Amundi Polska TFI S.A.

Członek Zarządu Amundi Polska TFI S.A.

Warszawa, dnia 7 marca 2019 roku