

skorygowany

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 4 kwartał 2018 roku obejmujący okres od 2018-10-01 do 2018-12-31

podstawa prawna:
§ 60 ust. 1 pkt 1 - kwartalne sprawozdanie finansowe FIZ_E

Data przekazania: 2019-02-14

MCIPRIVATE VENTURES FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY - Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0.		
(pełna nazwa funduszu)		
MCIPRIVATE VENTURES FIZ	MCI CAPITAL Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	
(skrócona nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)	
00-844	WARSZAWA	
(kod pocztowy)	(miejscowość)	
PLAC EUROPEJSKI		1
(ulica)		(numer)
22 540 73 80	22 540 73 81	office@mci.eu
(telefon)	(fax)	(e-mail)
1010002745	020731024	www.mci.pl
(NIP)	(REGON)	(WWW)

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Informacje o funduszu

Konstrukcja funduszu:	Typ funduszu:
Subfundusz: <input checked="" type="checkbox"/>	Fundusz sekurytyzacyjny: <input type="checkbox"/>
Fundusz podstawowy: <input type="checkbox"/>	Fundusz portfelowy: <input type="checkbox"/>
Fundusz powiązany: <input type="checkbox"/>	Fundusz aktywów niepublicznych: <input checked="" type="checkbox"/>
Waluta sprawozdania finansowego: zł	

Fundusze powiązane:	(nazwa funduszu podstawowego)
Fundusz z wydzielonymi subfunduszami:	(nazwy funduszy powiązanych)
	1. MCI Private Ventures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
	(nazwa funduszu)

Plik	Opis
------	------

WYBRANE DANE FINANSOWE	Wartość na dzień bilansowy w tys.	Wartość wyrażona w EURO
I. Przychody z lokat	3 513	823
II. Koszty funduszu netto	33 315	7 808
III. Przychody z lokat netto	-29 802	-6 984
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	43 427	10 178
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	209 060	48 998
VI. Wynik z operacji	222 685	52 189
VII. Zobowiązania	242 584	56 415
VIII. Aktywa	1 265 035	294 194
IX. Aktywa netto	1 022 451	237 779
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	3 393 691	0
- seria A	395 200	0
- seria A1	800	0
- seria A2	0	0
- seria B	124 200	0
- seria B1	9 000	0
- seria B2	1	0
- seria C	1 481 000	0
- seria C1	4 400	0
- seria D	107 600	0
- seria D1	7 000	0
- seria E1	31 800	0
- seria F1	4 000	0
- seria G1	800	0
- seria H1	0	0
- seria J	478 400	0
- seria J1	3 200	0
- seria K	263 800	0
- seria L	29 467	0
- seria M	385 400	0
- seria M1	0	0
- seria N	4 400	0
- seria O	7 000	0
- seria O1	0	0
- seria P	6 200	0
- seria P1	2 000	0
- seria R	14 200	0
- seria R1	767	0

-seria S	6 600	0
-seria S1	1 630	0
-seria T	8 000	0
-seria U	3 200	0
-seria W	2 000	0
-seria Y	2 000	0
-seria Y1	1 426	0
-seria Z	8 200	0
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	301,28	70,07
-seria A	310,22	72,14
-seria A1	298,12	69,33
-seria A2	0,00	0,00
-seria B	299,98	69,76
-seria B1	289,94	67,43
-seria B2	312,14	72,59
-seria C	300,83	69,96
-seria C1	297,06	69,08
-seria D	299,98	69,76
-seria D1	301,41	70,10
-seria E1	299,96	69,76
-seria F1	302,51	70,35
-seria G1	311,69	72,49
-seria H1	0,00	0,00
-seria J	299,72	69,70
-seria J1	322,26	74,94
-seria K	298,50	69,42
-seria L	291,06	67,69
-seria M	300,06	69,78
-seria M1	0,00	0,00
-seria N	297,40	69,16
-seria O	297,31	69,14
-seria O1	0,00	0,00
-seria P	302,16	70,27
-seria P1	327,17	76,09
-seria R	299,28	69,60
-seria R1	315,44	73,36
-seria S	295,06	68,62
-seria S1	317,72	73,89
-seria T	284,93	66,26
-seria U	295,66	68,76
-seria W	292,14	67,94
-seria Y	297,54	69,20
-seria Y1	313,42	72,89
-seria Z	293,49	68,25
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	65,62	15,38
-seria A	67,56	15,83
-seria A1	64,93	15,22
-seria A2	0,00	0,00
-seria B	65,34	15,31
-seria B1	63,15	14,80
-seria B2	67,98	15,93
-seria C	65,52	15,38
-seria C1	64,70	15,16
-seria D	65,34	15,31
-seria D1	65,65	15,39
-seria E1	65,33	15,31
-seria F1	65,88	15,44
-seria G1	67,88	15,91
-seria H1	0,00	0,00
-seria J	65,28	15,30
-seria J1	70,19	16,45
-seria K	65,01	15,24
-seria L	63,39	14,86
-seria M	65,35	15,32
-seria M1	0,00	0,00
-seria N	64,77	15,18
-seria O	64,75	15,17
-seria O1	0,00	0,00
-seria P	65,81	15,42
-seria P1	71,26	16,70
-seria R	65,18	15,28
-seria R1	68,70	16,10
-seria S	64,26	15,06
-seria S1	69,20	16,22
-seria T	62,06	14,54
-seria U	64,39	15,09
-seria W	63,63	14,91
-seria Y	64,80	15,19
-seria Y1	68,26	16,00
-seria Z	63,92	14,98

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	4 kwartał			3 kwartał			2017 rok			3 kwartał		
	2018 roku			2018 roku			2017 roku			2017 roku		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Akcje	143 868	90 433	7,15	490 986	346 588	32,11	576 100	483 286	44,94	665 589	563 599	55,80
2. Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
3. Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
4. Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
5. Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
6. Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
7. Dłużne papiery wartościowe	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
8. Instrumenty pochodne	0	38 013	3,00	0	37 954	3,52	0	11 588	1,08	0	-8 760	-0,87
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	713 625	990 293	78,28	315 152	550 234	50,98	94 718	220 917	20,54	94 669	242 770	24,04
10. Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
11. Certyfikaty inwestycyjne	5 744	6 420	0,51	5 744	6 298	0,58	17 714	18 202	1,69	17 714	17 936	1,78
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w spółce inwestowania mającej siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
13. Wierzytelności	12 242	11 922	0,94	19 711	19 025	1,76	19 711	18 577	1,73	100 897	100 667	9,97
14. Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00	25 000	25 157	2,34	0	0	0,00
15. Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
16. Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00

17. Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0,00
18. Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0,00
19. Inne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0,00

TABELZUPEŁNIAJĄCE

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. ATM S.A. (PLATMSA00013)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	606 436	Polska	6 624	9 402	0,74
2. MCI Venture Projects Sp. z o.o. VI S.K.A.	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	50 000	Polska	50	0	0,00
3. MCI Venture Projects Sp. z o.o. VIII S.K.A. w likwidacji	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	50 000	Polska	40	0	0,00
4. MCI Venture Projects Sp. z o.o. IX S.K.A.	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	50 000	Polska	50	0	0,00
5. Centrum Technologii Mobilnych Mobiltek S.A.	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	4 665 843	Polska	137 104	81 031	6,41

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki procentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. O terminie wykupu do 1 roku:									0	0	0,00
a) Obligacje									0	0	0,00
b) Bony skarbowe									0	0	0,00
c) Bony pieniężne									0	0	0,00
d) Inne									0	0	0,00
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku:									0	0	0,00
a) Obligacje									0	0	0,00
b) Bony skarbowe									0	0	0,00
c) Bony pieniężne									0	0	0,00
d) Inne									0	0	0,00

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne:							0	0	0,00
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						2	0	38 013	3,00
1. Opcja earn-out Dotcard Sp. z o.o.	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Dotcard Sp. z o.o.	Polska	udziały Dotcard Sp. z o.o.	1	0	35 717	2,82
2. Opcja escrow Lifebrain AG	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Lifebrain AG	Austria	akcje Lifebrain AG	1	0	2 296	0,18

JDZIAŁY W SPÓŁKACH Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	Nazwa spółki	Siedziba spółki	Kraj siedziby spółki	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. ABCD Management Sp. z o.o.	ABCD Management Sp. z o.o.	Warszawa	Polska	71	347 171	252 682	19,97
2. Alfano 13131 AS	Alfanor 13131 AS	Oslo	Norwegia	100	33 431	34 367	2,72
3. Sadaur Trading Limited	Sadaur Trading Limited	Larnaka	Cypr	5 000	42 629	131	0,01
4. AAW III Sp. z o.o.	AAW III Sp. z o.o.	Warszawa	Polska	596 278	195 455	321 368	25,40
5. Dotcard Sp. z o.o.	Dotcard Sp. z o.o.	Warszawa	Polska	754	18 286	226 501	17,91
6. AAW X Sp. z o.o.	AAW X Sp. z o.o.	Warszawa	Polska	220	14	4 287	0,34
7. Netriskhu Kft.	Netriskhu Kft.	Budapeszt	Węgry	1	76 633	150 951	11,93
8. Idosell Sp. z o.o.	Idosell Sp. z o.o.	Warszawa	Polska	51	6	6	0,00

JEDNOSTKI UCZESTNICTWA I CERTYFIKATY INWESTYCYJNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Jednostki uczestnictwa					0,0000	0	0,00
II. Certyfikaty inwestycyjne				719 757	5 744	6 420	0,51
1. MCI.CreditVentures 2.0 FIZ seria U	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Nazwa: MCI.CreditVentures 2.0 FIZ Typ: FIZ	719 757	5 744	6 420	0,51

WIERZYTELNOŚCI	Nazwa i rodzaj podmiotu	Kraj siedziby podmiotu	Termin wymagalności	Rodzaj świadczenia	Wartość świadczenia w tys.	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Pożyczka Alfano 13131 AS	Alfanor 13131 AS	Norwegia	2019-06-30	pieniężne	2 554	1	11 302	10 982	0,87
2. Pożyczka AAW III Sp. z o.o.	AAW III Sp. z o.o.	Polska	2023-12-30	pieniężne	940	1	940	940	0,07

DEPOZyty	Nazwa banku	Kraj siedziby banku	Waluta	Warunki procentowania	Wartość według ceny nabycia w danej walucie	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w danej walucie	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. W walutach państw należących do OECD							0	0,00
II. W walutach państw nienależących do OECD							0	0,00

WALUTY	Państwo	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. W walutach państw należących do OECD		0		0	0,00
II. W walutach państw nienależących do OECD		0		0	0,00

NIERUCHOMOŚCI	Rok oddania do użytku	Data nabycia	Numer księgi wieczystej	Kraj położenia	Adres	Powierzchnia	Obciążenia	Służebności	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Prawa własności nieruchomości:									0	0	0,00
1. Budynek									0	0	0,00
2. Lokale									0	0	0,00
a)									0	0	0,00
3. Grunty									0	0	0,00
4. Inne									0	0	0,00
II. Prawa w spółdzielczości nieruchomości:									0	0	0,00
1. Budynek									0	0	0,00
2. Lokale									0	0	0,00
3. Grunty									0	0	0,00
4. Inne									0	0	0,00
III. Użytkowanie wieczyste:									0	0	0,00
1. Budynek									0	0	0,00
2. Lokale									0	0	0,00
3. Grunty									0	0	0,00
4. Inne									0	0	0,00

BILANS	4 kwartał 2018 roku	3 kwartał 2018 roku	2017 rok	3 kwartał 2017 roku
I. Aktywa	1 265 035	1 079 277	1 075 401	1 010 004
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 648	73 108	64 410	84 580
2. Należności	115 087	45 872	224 759	337
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0	0	0
4. Świadczenia lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	0	0	6 709	105 787
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
5. Świadczenia lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	1 137 081	960 099	779 158	819 185
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa	219	198	365	115
II. Zobowiązania	242 584	185 707	233 130	165 928
III. Aktywa netto (I-II)	1 022 451	893 570	842 271	844 076
IV. Kapitał funduszu	358 110	361 790	400 615	427 748
1. Kapitał wpłacony	518 771	518 771	479 175	475 460
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-160 661	-156 981	-78 560	-47 712
V. Dochody zatrzymane	402 739	410 220	389 114	379 306
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-114 972	-107 756	-85 170	-95 904
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	517 711	517 976	474 284	475 210
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	261 602	121 560	52 542	37 022
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+VI)	1 022 451	893 570	842 271	844 076

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	3 393 691	3 405 491	3 548 634	18 337
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	301,28	263,23	237,35	232,06

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	3 393 691
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	301,28

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:				
Seria A	395200	395200	395200	1976
seria A1	800	800	800	4
seria A2	0	0	0	0
Seria B	124200	124200	124200	621
seria B1	9000	9000	19800	99
seria B2	1	1	0	0
Seria C	1481000	1481000	1481000	7405
Seria C1	4400	4400	11400	57
Seria D	107600	107600	107600	538
seria D1	7000	7000	15000	75
seria E1	31800	31800	39800	199
Seria F1	4000	4000	4000	20
seria G1	800	800	800	4
seria H1	0	0	1000	5
Seria J	478400	478400	478400	2392
seria J1	3200	3200	3200	16
Seria K	263800	263800	313800	1569
seria L	29467	29467	29467	814
Seria M	385400	385400	385400	1927
Seria M1	0	0	800	4
seria N	4400	4400	11600	58
Seria O	7000	7000	10000	50
seria O1	0	11800	11800	0
seria P	6200	6200	19600	98
Seria P1	2000	2000	2000	0
seria R	14200	14200	30600	153
seria R1	767	767	767	0

seria S	6600	6600	16200	81
seria S1	1630	1630	0	0
Seria T	8000	8000	14600	73
seria U	3200	3200	3200	16
Seria W	2000	2000	3400	17
Seria Y	2000	2000	2800	14
seria Y1	1426	1426	0	0
seria Z	8200	8200	10400	52

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:

Seria A	310,22	269,51	241,94	46 841,32
seria A1	298,12	260,44	238,12	46 406,24
seria A2	0,00	-	-	0,00
Seria B	299,98	261,28	236,72	45 991,15
seria B1	289,94	253,30	231,59	45 146,11
seria B2	312,14	280,46	-	0,00
Seria C	300,83	261,90	236,87	45 991,15
Seria C1	297,06	259,52	237,27	46 241,51
Seria D	299,98	261,28	236,72	45 991,15
seria D1	301,41	263,32	240,74	46 918,00
seria E1	299,96	262,05	239,59	46 692,80
Seria F1	302,51	277,59	253,80	49 485,40
seria G1	311,69	278,72	264,22	51 492,42
seria H1	0,00	-	262,29	51 117,56
Seria J	299,72	261,06	236,51	45 951,14
seria J1	322,26	286,36	267,35	52 216,71
Seria K	298,50	259,99	235,55	45 764,37
seria L	291,06	253,51	231,35	44 950,09
Seria M	300,06	261,35	236,77	46 002,06
Seria M1	0,00	-	269,82	52 697,54
seria N	297,40	259,03	234,68	45 625,84
- - -	-----	-----	-----	-----

Seria O	297,31	258,95	234,60	45 580,31
seria O1	0,00	279,32	260,43	0,00
seria P	302,16	263,18	238,43	46 347,26
Seria P1	327,17	290,73	271,43	0,00
seria R	299,28	261,46	239,05	46 617,09
seria R1	315,44	280,30	261,70	0,00
seria S	295,06	257,77	235,68	45 961,34
seria S1	317,72	282,34	-	0,00
Seria T	284,93	248,92	227,59	44 359,98
seria U	295,66	258,30	236,15	46 023,75
Seria W	292,14	255,23	233,35	45 477,11
Seria Y	297,54	259,94	237,66	46 316,96
seria Y1	313,42	278,51	-	0,00
seria Z	293,49	256,40	234,43	45 703,32

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:		Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:	
	od 2018-10-01	4 ----- 2018	2017-10-01	4 ----- 2017
	do 2018-12-31	2018-01-01 ----- 2018-12-31	2017-12-31	2017-01-01 ----- 2017-12-31
I. Przychody z lokat	90	3 513	16 314	50 158
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	1 492	15 935	48 135
2. Przychody odsetkowe	89	1 726	223	690
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	156	1 333
5. Pozostałe	1	295	0	0
- w tym z tyt. zobowiązań pokrytych przez TFI	0	295	0	0
II. Koszty funduszu	7 306	33 315	5 581	21 580
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	4 181	16 738	3 776	14 232
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	18	82	20	72
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	55	221	53	207
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	47	55	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	38	210	28	132
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
8. Usługi prawne	397	716	89	430
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0	0
10. Koszty odsetkowe	1 870	5 928	1 156	4 884
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	32	1 471	0	0

13. Pozostałe	668	7 894	459	1 623
- w tym koszty zabezpieczenia kredytów	475	6 913	363	1 444
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	7 306	33 315	5 581	21 580
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-7 216	-29 802	10 733	28 578
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	139 777	252 487	14 594	73 416
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-265	43 427	-927	2 902
- z tytułu różnic kursowych	-210	54	-927	-927
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	140 042	209 060	15 521	70 514
- z tytułu różnic kursowych	84	7 043	-6 944	-13 523
VII. Wynik z operacji	132 561	222 685	25 327	101 994
Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	39,06	65,62	7,14	28,74
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	39,06	65,62	7,14	28,74

Seria A	40,22	67,56	7,28	29,30
seria A1	38,65	64,93	7,16	28,83
seria A2	0,00	0,00	0,00	0,00
Seria B	38,89	65,34	7,12	28,66
seria B1	37,59	63,15	6,96	28,04
seria B2	40,47	67,98	0,00	0,00
Seria C	39,00	65,52	7,12	28,68
Seria C1	38,51	64,70	7,13	28,73
Seria D	38,89	65,34	7,12	28,66
seria D1	39,08	65,65	7,24	29,15
seria E1	38,89	65,33	7,20	29,01
Seria F1	39,22	65,88	7,63	30,73
seria G1	40,41	67,88	7,95	31,99
seria H1	0,00	0,00	7,89	31,76
Seria J	38,86	65,28	7,11	28,64
seria J1	41,78	70,19	8,04	32,37
Seria K	38,70	65,01	7,08	28,52
seria L	37,74	63,39	6,96	28,01
Seria M	38,90	65,35	7,12	28,67
Seria M1	0,00	0,00	8,11	32,67
seria N	38,56	64,77	7,06	28,42
Seria O	38,55	64,75	7,05	28,41
seria O1	0,00	0,00	7,83	31,54
seria P	39,18	65,81	7,17	28,87
Seria P1	42,42	71,26	8,16	32,87
seria R	38,80	65,18	7,19	28,95
seria R1	40,90	68,70	7,87	31,69
seria S	38,25	64,26	7,09	28,54
seria S1	41,19	69,20	0,00	0,00
Seria T	36,94	62,06	6,84	27,56
seria U	38,33	64,39	7,10	28,60
Seria W	37,88	63,63	7,02	28,26
Seria Y	38,58	64,80	7,15	28,78
seria Y1	40,63	68,26	0,00	0,00
seria Z	38,05	63,92	7,05	28,39

--

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał:		Okres roku poprzedniego kwartał:	
	rok: od: do:	rok: od: do:	rok: od: do:	rok: od: do:
	od 2018-10-01	4 2018	2017-01-01	4 2017
	do 2018-12-31	2018-01-01 2018-12-31	2017-12-31	2017-10-01 2017-12-31
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	893 570	842 271	789 807	844 076
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	132 561	222 685	101 994	25 327
a) przychody z lokat netto	-7 216	-29 802	28 578	10 733
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-265	43 427	2 902	-927
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	140 042	209 060	70 514	15 521
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	132 561	222 685	101 994	25 327
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	0	0	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-3 680	-42 505	-49 530	-27 132
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0	39 596	3 918	3 716
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-3 680	-82 101	-53 448	-30 848
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	128 881	180 180	52 464	-1 805
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	1 022 451	1 022 451	842 271	842 271
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	934 344	914 183	819 367	847 894
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	145 502	3 663 634	3 663 630
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	11 800	300 445	133 846	133 333
c) saldo zmian	-11 800	-154 943	3 529 788	3 530 297
d) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	3 828 606	3 828 606	3 683 104	3 683 104
e) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	434 915	434 915	134 470	134 470
f) saldo zmian	3 393 691	3 393 691	3 548 634	3 548 634
9. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	3 393 691	3 393 691	3 550 264	3 550 264
10. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	262,23	237,35	209,54	232,06
11. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	301,28	301,28	237,35	237,35
12. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	59,08	26,93	13,27	8,00
13. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	247,84	244,28	208,20	225,24
-data wyceny	2018-11-30	2018-05-31	2017-01-28	2017-12-11
14. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	301,28	301,28	237,13	237,13
-data wyceny	2018-12-31	2018-12-31	2017-12-31	2017-12-31
15. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	301,28	301,28	237,13	237,13
-data wyceny	2018-12-31	2018-12-31	2017-12-31	2017-12-31
16. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	301,28	301,28	237,37	237,37
I. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	3,10	3,66	2,63	2,61
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	1,78	1,83	1,74	1,77
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,01	0,01	0,01	0,01
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,02	0,02	0,03	0,02
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,02	0,02	0,02	0,01
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00

RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał:		Okres roku poprzedniego kwartał:	
	rok: od: do:	rok: od: do:	rok: od: do:	rok: od: do:
	od 2018-10-01	4 2 018	2017-10-01	4 2 017
	do 2018-12-31	2018-01-01 2018-12-31	2017-12-31	2017-01-01 2017-12-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-124 953	15 913	-59 337	-38 180
I. Wpływy	40 596	585 452	51 177	302 035
1. Z tytułu posiadanych lokat	29	1 942	15 983	48 431
2. Z tytułu zbycia składników lokat	38 806	580 200	35 135	253 544
3. Pozostałe	1 761	3 310	59	60
II. Wydatki	165 549	569 539	110 514	340 215
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	0	0	0
2. Z tytułu nabycia składników lokat	155 918	544 857	106 684	324 904
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	4 308	16 333	3 680	14 389

4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	16	81	13	69
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	56	237	35	205
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0	0	0	0
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	35	200	19	120
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
10. Z tytułu usług prawnych	398	744	14	352
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0	0	0
12. Pozostałe	4 818	7 087	69	176
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	64 493	-67 675	39 198	8 144
I. Wpływy	128 142	287 761	163 493	323 121
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0	39 592	3 716	3 919
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	128 142	228 637	127 583	287 008
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0	0	0	0
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0	0	0	0
5. Odsetki	0	0	0	0
6. Pozostałe	0	19 532	32 194	32 194
a) wpływy z tyt. wyemitowanych obligacji	0	19 532	32 194	32 914
II. Wydatki	63 649	355 436	124 295	314 977
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	61 732	108 961	6 967	22 571
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	63	241 222	112 442	284 561
3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0	0	0	0
4. Z tytułu wyemitowanych obligacji	879	2 365	29	29
5. Z tytułu wypłaty przychodów	0	0	0	0
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0	0	0	0
7. Odsetki	317	1 605	2 951	5 432
8. Pozostałe	658	1 283	1 906	2 384
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	32	-698	-31	-230
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+-B)	-60 460	-51 762	-20 170	-30 266
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	73 108	64 410	84 580	94 676
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+-D)	12 648	12 648	64 410	64 410

NOTY

NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
Nota 1..pdf	Nota 1 - Polityka Rachunkowości

NOTA-ZNALEŻNOŚĆ FUNDUSZU	4 kwartał
	2018 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	56
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	0
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0
4. Z tytułu dywidendy	0
5. Z tytułu odsetek	0
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0
8. Pozostałe	115 031
- w tym z tyt. substytucji udziałów IdoSell Sp. z o.o.	114 994

NOTA-ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	4 kwartał
	2018 roku
1. Z tytułu nabytych aktywów	32 711
2. Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	0
3. Z tytułu instrumentów pochodnych	0
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne	0
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	3 680
6. Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	0
7. Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	0
8. Z tytułu wyemitowanych obligacji	52 609
9. Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	128 136
10. Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0
11. Z tytułu gwarancji lub poręczeń	600
12. Z tytułu rezerw	4 269
13. Pozostałe zobowiązania	20 379
- w tym zobowiązanie z tytułu przejętego długu w ramach transakcji zakupu Mobiltek S.A.	18 403

INFORMACJA DODATKOWA

- Wskazanie, czy istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu:
Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu
- Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność Funduszu:
W okresie sprawozdawczym nie były wykonywane korekty błędów podstawowych.
- Informacje o składnikach lokat zagrożonych utratą płynności, utratą wartości bądź obciążonych innym rodzajem ryzyka istotnym z punktu widzenia sytuacji majątkowej, finansowej lub wyniku z operacji Funduszu:
Nie istnieją składniki lokat zagrożone utratą płynności, utratą wartości bądź obciążone innym rodzajem ryzyka istotnym z punktu widzenia sytuacji majątkowej, finansowej lub wyniku z operacji Funduszu.
- Inne informacje niż wskazane w raporcie kwartalnym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Funduszu i ich zmian:
Nie istnieją inne informacje niż wskazane w raporcie kwartalnym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, bądź wyniku z operacji Funduszu.

--

Plik	Opis

PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ			
Data	imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2019-02-14	Ewa Ogryczak	Członek Zarządu	