☐ skorygowany

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 4 kwartał 2020 roku obejmujący okres od 2020-10-01 do 2020-12-31

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

Data przekazania: 2021-02-08

MCI.PRIVATE VENTURES FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

(pełna nazwa funduszu)

MCI.PRIVATE 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**
(telefon)	(fax)
office@mci.eu	
(e-mail)	
1010002745	**020731024**
(NIP)	(REGON)
www.mci.pl	
(WWW)	

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Informacje o funduszu

Konstrukcja funduszu:		**Typ funduszu:**	
Subfundusz:	☑	Fundusz sekurytyzacyjny:	☐
Fundusz podstawowy:	☐	Fundusz portfelowy:	☐
Fundusz powiązany:	☐	Fundusz aktywów niepublicznych:	☑
		Waluta sprawozdania finansowego:	zł

(nazwa funduszu podstawowego)

Fundusze powiązane:

(nazwy funduszy powiązanych)

Fundusz z wydzielonymi subfunduszami:

1. MCI Private Ventures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

(nazwa funduszu)

Plik	Opis

KOREKTA SPRAWOZDANIA

Plik	Opis

WYBRANE DANE FINANSOWE	Wartość na dzień bilansowy w tys.	Wartość wyrażona w EURO
I. Przychody z lokat	3 324	741
II. Koszty funduszu netto	18 590	4 142
III. Przychody z lokat netto	-15 266	-3 401
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	-113 866	-25 368
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	88 820	19 788
VI. Wynik z operacji	-40 312	-8 981
VII. Zobowiązania	46 612	10 101
VIII. Aktywa	693 939	150 373
IX. Aktywa netto	647 327	140 272
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	2 996 753	
- seria A	626 188	
- seria B	19 579	
- seria C	151 915	
- seria D	40 031	
- seria E	45 618	
- seria H	0	
- seria I	0	
- seria J	0	
- seria K	0	
- seria L	0	
- seria M	0	
- seria N	0	
- seria O	41 786	
- seria P	85 711	
- seria R	22 980	
- seria S	24 983	
- seria T	22 870	
- seria U	24 567	
- seria W	9 923	
- seria Y	40 814	
- seria Z	10 410	
- seria A1	0	
- seria B1	14 494	
- seria C1	2 368	
- seria D1	27 613	

- seria E1	0	
- seria F1	88 824	
- seria G1	80 333	
- seria H1	51 886	
- seria I1	60 429	
- seria J1	119 374	
- seria K1	56 076	
- seria L1	27 713	
- seria M1	12 622	
- seria N1	82 538	
- seria O1	81 052	
- seria P1	77 978	
- seria R1	26 045	
- seria S1	57 405	
- seria T1	142 060	
- seria U1	27 893	
- seria W1	60 425	
- seria Y1	31 514	
- seria Z1	81 949	
- seria A2	41 529	
- seria B2	26 089	
- seria C2	8 383	
- seria D2	2 947	
- seria E2	6 056	
- seria F2	700	
- Seria H2	2 056	
- Seria I2	842	
- Seria J2	747	
- Seria Ł2	191 357	
- Seria M2	191 357	
- Seria S2	146 724	
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	216,01	46,81
- seria A	194,06	42,05
- seria B	193,93	42,02
- seria C	193,91	42,02
- seria D	193,86	42,01
- seria E	192,15	41,64
- seria H	0,00	0,00
- seria I	0,00	0,00
- seria J	0,00	0,00
- seria K	0,00	0,00
- seria L	0,00	0,00
- seria M	0,00	0,00
- seria N	0,00	0,00
- seria O	209,68	45,44
- seria P	220,62	47,81
- seria R	217,87	47,21
- seria S	217,95	47,23
- seria T	209,74	45,45
- seria U	211,23	45,77
- seria W	208,83	45,25
- seria Y	206,92	44,84
- seria Z	212,05	45,95
- seria A1	0,00	0,00
- seria B1	211,81	45,90
- seria C1	214,09	46,39
- seria D1	214,84	46,55
- seria E1	0,00	0,00
- seria F1	218,72	47,40
- seria G1	217,39	47,11
- seria H1	219,88	47,65
- seria I1	221,39	47,97

- seria J1	221,59	48,02
- seria K1	223,13	48,35
- seria L1	222,96	48,31
- seria M1	222,56	48,23
- seria N1	222,92	48,31
- seria O1	222,96	48,31
- seria P1	222,18	48,15
- seria R1	219,96	47,66
- seria S1	224,87	48,73
- seria T1	224,85	48,72
- seria U1	222,11	48,13
- seria W1	225,29	48,82
- seria Y1	224,86	48,73
- seria Z1	225,21	48,80
- seria A2	224,81	48,72
- seria B2	227,54	49,31
- seria C2	226,35	49,05
- seria D2	225,45	48,85
- seria E2	240,46	52,11
- seria F2	234,64	50,85
- Seria H2	233,97	50,70
- Seria I2	240,36	52,08
- Seria J2	240,71	52,16
- Seria Ł2	236,87	51,33
- Seria M2	236,87	51,33
- Seria S2	240,94	52,21
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	-13,45	-3,00
XIII. seria A	-15,13	-3,37
XIV. seria B	-15,12	-3,37
XV. seria C	-15,12	-3,37
XVI. seria D	-15,11	-3,37
XVII. seria E	-14,98	-3,34
XVIII. seria H	0,00	0,00
XIX. seria I	0,00	0,00
XX. seria J	0,00	0,00
XXI. seria K	0,00	0,00
XXII. seria L	0,00	0,00
XXIII. seria M	0,00	0,00
XXIV. seria N	0,00	0,00
XXV. seria O	-11,62	-2,59
XXVI. seria P	-12,23	-2,72
XXVII. seria R	-12,07	-2,69
XXVIII. seria S	-12,08	-2,69
XXIX. seria T	-11,90	-2,65
XXX. seria U	-11,99	-2,67
XXXI. seria W	-11,85	-2,64
XXXII. seria Y	-11,74	-2,62
XXXIII. seria Z	-12,03	-2,68
XXXIV. seria A1	0,00	0,00
XXXV. seria B1	-12,02	-2,68
XXXVI. seria C1	-12,15	-2,71
XXXVII. seria D1	-12,19	-2,72
XXXVIII. seria E1	0,00	0,00
XXXIX. seria F1	-12,41	-2,76
XL. seria G1	-12,34	-2,75
XLI. seria H1	-12,47	-2,78
XLII. seria I1	-12,56	-2,80
XLIII. seria J1	-12,57	-2,80
XLIV. seria K1	-12,66	-2,82
XLV. seria L1	-12,66	-2,82
XLVI. seria M1	-12,63	-2,81
XLVII. seria N1	-12,65	-2,82

XLVIII. seria O1	-12,65	-2,82
XLIX. seria P1	-12,61	-2,81
L. seria R1	-12,48	-2,78
LI. seria S1	-12,76	-2,84
LII. seria T1	-12,76	-2,84
LIII. seria U1	-12,60	-2,81
LIV. seria W1	-12,78	-2,85
LV. seria Y1	-12,76	-2,84
LVI. seria Z1	-12,78	-2,85
LVII. seria A2	-12,75	-2,84
LVIII. seria B2	-12,91	-2,88
LIX. seria C2	-12,84	-2,86
LX. seria D2	-12,79	-2,85
LXI. seria E2	-13,64	-3,04
LXII. seria F2	-13,31	-2,97
LXIII. Seria H2	-13,27	-2,96
LXIV. Seria I2	-13,64	-3,04
LXV. Seria J2	-13,65	-3,04
LXVI. Seria Ł2	-13,44	-2,99
LXVII. Seria M2	-13,44	-2,99
LXVIII. Seria S2	-13,67	-3,05

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	4 kwartał 2020 roku			3 kwartał 2020 roku			2019
	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	Wartosc według ceny nabycia w tys.
1. Akcje	77 508	91 659	13,21	103 089	146 013	20,58	248 080
2. Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0
3. Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00	0
4. Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00	0
5. Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00	0
6. Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00	0
7. Dłużne papiery wartościowe	0	0	0,00	0	0	0,00	0
8. Instrumenty pochodne	0	26 427	3,81	0	42 983	6,06	0
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	434 725	515 982	74,36	443 105	466 971	65,83	447 238
10. Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00	0
11. Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00	0
13. Wierzytelności	57 824	34 038	4,91	51 026	27 519	3,88	51 300
14. Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00	0
15. Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00	0
16. Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00	0
17. Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00	0
18. Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00	0
19. Inne	0	0	0,00	0	0	0,00	0

TABELEZUPEŁNIAJĄCE

rok		3 kwartał 2019 roku		
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
167 100	19,24	245 188	187 000	21,20
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
31 714	3,65	0	27 977	3,17
528 976	60,90	493 173	637 109	72,22
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
25 785	2,97	51 300	26 227	2,97
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	0	0	0,00

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
1. Auctionata AG	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	194 868	Niemcy	45 833	0
2. Wearco S.A.	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	3 666 355	Polska	31 675	91 659

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania
1. O terminie wykupu do 1 roku:						
a) Obligacje						
b) Bony skarbowe						
c) Bony pieniężne						
d) Inne						
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku:						
a) Obligacje						
b) Bony skarbowe						
c) Bony pieniężne						
d) Inne						

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba
I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne:						0
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						14
1. Opcja preferred return Blacksquare Investments Limited (KupiVIP)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Blacksquare Investments Limited (KUPIVIP)	Cypr	Udziały Blacksquare Investments Limited	1
2. Opcja preferred return Wearco S.A.. (Answear.com)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Wearco S.A.	Polska	Akcje Wearco S.A.	1
3. Opcja preferred return SHLD Limited (Travelata.ru)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	SHLD Limited (Travelata.ru)	Cypr	Udziały SHLD Limited	1
4. Opcja preferred return Oktogo Holding Limited	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Oktogo Holding Limited	Cypr	Udziały Oktogo Holding Limited	1
5. Opcja konwersji pożyczki Oktogo Holding Limited	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Oktogo Holding Limited	Cypr	Udziały Oktogo Holding Limite	1
6. Opcja preferred return Asgoodasnew Electronics GmbH	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Asgoodasnew Electronics Gmbh	Niemcy	Udziały Asgoosasnew electronic	1
7. Opcja preferred return GameDesire Group Sp o.o.	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	GameDesire Group Sp z o.o.	Polska	Udziały GameDesire Group Sp o.o.	1
8. Opcja preferred return Auctionata AG	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Auctionata AG	Niemcy	Udziały Auctionata AG	1
9. Opcja preferred return GT Gettaxi Limited (Grupa Gett)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	GT Gettaxi Limited (Grupa Gett)	Cypr	Udziały GT Gettaxi Limited	1
10. Opcja preferred return Azimo Limited	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Azimo LTD	Wielka Brytania	Udziały Azimo LTD seria B	1
11. Opcja konwersji pożyczki Auctionata AG	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Auctionata AG	Niemcy	Akcje Auctionata AG	1

Procentowy udział w aktywach ogółem
0,00
13,21

Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
	0	0	0	0,00
	0	0	0	0,00
	0	0	0	0,00
	0	0	0	0,00
	0	0	0	0,00
	0	0	0	0,00
	0	0	0	0,00
	0	0	0	0,00
	0	0	0	0,00
	0	0	0	0,00

Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
0	0	0,00
0	26 427	3,81
0	5 504	0,79
0	0	0,00
0	1 158	0,17
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00
0	8 788	1,27
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00

12. Opcja konwersji pożyczki Asgoodasnew Electronics Gmbh	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Asgoodasnew Electronics Gmbh	Niemcy	Udziały Asgoosasnew electronic	1
13. Opcja preferred return Dooboo Holding Limited (Grupa Gett)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Dooboo Holding Limited (Grupa Gett)	Cypr	Udziały Dooboo Holding Limited (Grupa Gett)	1
14. Opcja escrow Geewa A.S.	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Geewa A.S.	Czechy	Akcje Geewa A.S.	1

UDZIAŁY 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. Belysio Sp. z o.o.	Belysio Sp. z o.o.	Wrocław	Polska	652	1 100	0	0,00
2. Biznes.net Sp. z o.o.	Biznes.net Sp. z o.o.	Warszawa	Polska	13 687	640	0	0,00
3. Blacksquare Investments Limited (KupiVip)	Blacksquare Investments Limited (KUPIVIP)	Limasosol	Cypr	190 974	96 627	4 865	0,71
4. Oktogo Holding Limited	Oktogo Holding Limited	Limassol	Cypr	1 428 572	10 469	0	0,00
5. GameDesire Group Sp o.o.	GameDesire Group Sp z o.o.	Kraków	Polska	946	25 155	16 213	2,34
6. Asgoosasnew Electronic Gmbh	Asgoodasnew Electronics Gmbh	Frankfurt	Niemcy	86 027	17 532	29 158	4,20
7. GT Gettaxi Limited (Grupa Gett)	GT Gettaxi Limited (Grupa Gett)	Limassol	Cypr	10 967 317	71 974	0	0,00
8. Azimo LTD seria B	Azimo LTD	Londyn	Wielka Brytania	7 353 361	27 699	45 872	6,61
9. MarketFinance	MarketFinance	Londyn	Wielka Brytania	2 906 977	32 232	32 354	4,66
10. AAW X Sp. z o.o.	AAW X Sp. z o.o.	Warszawa	Polska	280	17	2 320	0,33
11. Dooboo Holding Limited (Grupa Gett)	Dooboo Holding Limited (Grupa Gett)	Limassol	Cypr	5 293 834	54 117	55 139	7,95
12. Morele Group Sp. z o.o.	Morele Group Sp. z o.o.	Kraków	Polska	4 476 561	67 022	308 381	44,44
13. SHLD Limited (Travelata.ru)	SHLD Limited (Travelata.ru)	Paphos, Republika Cypryjska	Cypr	3 424 521	30 120	21 664	3,12
14. TPMC Sp. z o.o.	TPMC Sp. z o.o.	Poznań	Polska	100	8	8	0,00
15. MNV I Sp. z o.o.	MNV I Sp. z o.o.	Poznań	Polska	100	8	8	0,00
16. TV 1 Holding Sp. z o.o.	TV 1 Holding Sp. z o.o.		Polska	100	5	0	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.
I. Jednostki uczestnictwa				0,0000	0	0
II. Certyfikaty inwestycyjne				0	0	0

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_Biznes.net Sp. z o.o.	BIZNES.NET	Polska	2016-08-31	pieniężne	0	1	10	0	0,00
2. Pożyczka Oktogo Holding Limited	OKTOGO	Cypr	2017-12-02	pieniężne	2 578	4	9 616	0	0,00

0	0	0,00
0	9 599	1,38
0	1 378	0,20

Procentowy udział w aktywach ogółem
0,00
0,00

3.	Pożyczka Auctionata AG_2 transza	AUCTIONA	Niemcy	2016-12-31	pieniężne	4 002	6	17 594	0	0,00
4.	Pożyczka Dooboo Holding Limited	DOOBOO	Cypr	2023-12-01	pieniężne	4 671	1	17 986	21 318	3,07
5.	Pożyczka SHLD Limited	SHLDLIMITE	Cypr	2024-05-08	pieniężne	456	1	1 917	1 874	0,27
6.	Pożyczka SHLD Limited-II tr	SHLDLIMITE	Cypr	2024-06-26	pieniężne	208	1	827	842	0,12
7.	Pożyczka SHLD Limited-III tr	SHLDLIMITE	Cypr	2024-09-17	pieniężne	276	1	1 041	1 081	0,16
8.	Pożyczka Dooboo Holding Limited	DOOBOO	Cypr	2023-12-01	pieniężne	2 000	1	7 702	7 753	1,12
9.	Pożyczka SHLD Limited-IV tr	SHLDLIMITE	Cypr	2024-12-15	pieniężne	309	1	1 131	1 170	0,17

DEPOZYTY	Nazwa banku	Kraj siedziby banku	Waluta	Warunki oprocentowania	Wartość według ceny nabycia w danej walucie	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w danej walucie
I. W walutach państw należących do OECD						0	
II. W walutach państw nienależących do OECD						0	

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
I. Prawa własności nieruchomości:							
1. Budynki							
2. Lokale							
a)							
3. Grunty							
4. Inne							
II. Prawa współwłasności nieruchomości:							
1. Budynki							
2. Lokale							
3. Grunty							
4. Inne							
III. Użytkowanie wieczyste:							
1. Budynki							
2. Lokale							

Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
0	0,00
0	0,00

Służebności	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
	0	0	0,00
	0	0	0,00
	0	0	0,00
	0	0	0,00
	0	0	0,00
	0	0	0,00
	0	0	0,00
	0	0	0,00
	0	0	0,00
	0	0	0,00
	0	0	0,00
	0	0	0,00
	0	0	0,00
	0	0	0,00

3. Grunty							
4. Inne							

TABELE DODATKOWE

SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 107 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. AAW X Sp. z o.o.	2 320	0,33

BILANS	4 kwartał 2020 roku	3 kwartał 2020 roku	2019 rok	3 kwartał 2019 roku
I. Aktywa	693 939	709 352	868 634	882 203
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 143	25 783	841	3 656
2. Należności	2 688	81	114 190	197
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	0	1 144	2 055	2 743
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	668 106	682 342	751 520	875 570
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa	2	2	28	37
II. Zobowiązania	46 612	68 474	180 995	178 280
III. Aktywa netto (I-II)	647 327	640 878	687 639	703 923
IV. Kapitał funduszu	373 987	373 987	373 987	377 422
1. Kapitał wpłacony	970 246	970 246	970 246	970 246
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-596 259	-596 259	-596 259	-592 824
V. Dochody zatrzymane	108 218	112 949	237 350	238 954
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-251 114	-245 300	-235 849	-234 402
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	359 332	358 249	473 199	473 356
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	165 122	153 942	76 302	87 547
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	647 327	640 878	687 639	703 923

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	2 996 753	2 996 753	2 996 753	3 013 488
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	216,01	213,86	229,46	233,59

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	2 996 753
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	216,01

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:				
seria A	626 188	626 188	626 188	626 188
seria B	19 579	19 579	19 579	19 579
seria C	151 915	151 915	151 915	151 915
seria D	40 031	40 031	40 031	40 031
seria E	45 618	45 618	45 618	45 618
seria H	0	0	0	0

	0	0	0,00
	0	0	0,00

seria H	0	0	0	0
seria I	0	0	0	677
seria J	0	0	0	6 332
seria K	0	0	0	2 211
seria L	0	0	0	940
seria M	0	0	0	0
seria N	0	0	0	6 575
seria O	41 786	41 786	41 786	41 786
seria P	85 711	85 711	85 711	85 711
seria R	22 980	22 980	22 980	22 980
seria S	24 983	24 983	24 983	24 983
seria T	22 870	22 870	22 870	22 870
seria U	24 567	24 567	24 567	24 567
seria W	9 923	9 923	9 923	9 923
seria Y	40 814	40 814	40 814	40 814
seria Z	10 410	10 410	10 410	10 410
seria A1	0	0	0	0
seria B1	14 494	14 494	14 494	14 494
seria C1	2 368	2 368	2 368	2 368
seria D1	27 613	27 613	27 613	27 613
seria E1	0	0	0	0
seria F1	88 824	88 824	88 824	88 824
seria G1	80 333	80 333	80 333	80 333
seria H1	51 886	51 886	51 886	51 886
seria I1	60 429	60 429	60 429	60 429
seria J1	119 374	119 374	119 374	119 374
seria K1	56 076	56 076	56 076	56 076
seria L1	27 713	27 713	27 713	27 713
seria M1	12 622	12 622	12 622	12 622
seria N1	82 538	82 538	82 538	82 538
seria O1	81 052	81 052	81 052	81 052
seria P1	77 978	77 978	77 978	77 978
seria R1	26 045	26 045	26 045	26 045
seria S1	57 405	57 405	57 405	57 405
seria T1	142 060	142 060	142 060	142 060
seria U1	27 893	27 893	27 893	27 893
seria W1	60 425	60 425	60 425	60 425
seria Y1	31 514	31 514	31 514	31 514

seria Z1	81 949	81 949	81 949	81 949
seria A2	41 529	41 529	41 529	41 529
seria B2	26 089	26 089	26 089	26 089
seria C2	8 383	8 383	8 383	8 383
seria D2	2 947	2 947	2 947	2 947
seria E2	6 056	6 056	6 056	6 056
seria F2	700	700	700	700
Seria H2	2 056	2 056	2 056	2 056
Seria I2	842	842	842	842
Seria J2	747	747	747	747
Seria Ł2	191 357	191 357	191 357	191 357
Seria M2	191 357	191 357	191 357	191 357
Seria S2	146 724	146 724	146 724	146 724

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:				
seria A	194,06	191,97	209,19	214,17
seria B	193,93	191,84	209,05	214,03
seria C	193,91	191,82	209,03	214,01
seria D	193,86	191,76	208,97	213,95
seria E	192,15	190,08	207,13	212,06
seria H	0,00	0,00	0,00	0,00

seria H	0,00	0,00	0,00	0,00
seria I	0,00	0,00	0,00	195,57
seria J	0,00	0,00	0,00	213,41
seria K	0,00	0,00	0,00	176,65
seria L	0,00	0,00	0,00	199,06
seria M	0,00	0,00	0,00	0,00
seria N	0,00	0,00	0,00	218,73
seria O	209,68	207,41	221,30	224,99
seria P	220,62	218,24	232,85	236,73
seria R	217,87	215,52	229,94	233,78
seria S	217,95	215,60	230,03	233,87
seria T	209,74	207,73	221,64	225,33
seria U	211,23	209,21	223,22	226,94
seria W	208,83	206,83	220,68	224,36
seria Y	206,92	204,94	218,66	222,30
seria Z	212,05	210,02	224,08	227,82
seria A1	0,00	0,00	0,00	0,00
seria B1	211,81	209,79	223,83	227,56
seria C1	214,09	212,04	226,24	230,01
seria D1	214,84	212,78	227,03	230,81
seria E1	0,00	0,00	0,00	0,00
seria F1	218,72	216,63	231,13	234,98
seria G1	217,39	215,31	229,73	233,56
seria H1	219,88	217,77	232,35	236,22
seria I1	221,39	219,28	233,95	237,86
seria J1	221,59	219,47	234,16	238,07
seria K1	223,13	221,00	235,79	239,73
seria L1	222,96	220,83	235,62	239,54
seria M1	222,56	220,43	235,19	239,11
seria N1	222,92	220,79	235,57	239,49
seria O1	222,96	220,83	235,61	239,54
seria P1	222,18	220,06	234,79	238,70
seria R1	219,96	217,85	232,44	236,31
seria S1	224,87	222,72	237,63	241,59
seria T1	224,85	222,70	237,61	241,57
seria U1	222,11	219,99	234,71	238,63
seria W1	225,29	223,13	238,07	242,04
seria Y1	224,86	222,71	237,62	241,58

seria Z1	225,21	223,06	237,99	241,96
seria A2	224,81	222,66	237,56	241,53
seria B2	227,54	225,36	240,45	244,45
seria C2	226,35	224,18	239,19	243,18
seria D2	225,45	223,29	238,24	242,21
seria E2	240,46	238,16	254,10	258,34
seria F2	234,64	232,39	247,95	252,08
Seria H2	233,97	231,73	247,24	251,37
Seria I2	240,36	238,06	254,00	258,23
Seria J2	240,71	238,41	254,36	258,61
Seria Ł2	236,87	234,61	250,31	254,49
Seria M2	236,87	234,61	250,31	254,49
Seria S2	240,94	238,64	254,61	258,86

	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:	Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:
RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2020-10-01 4 2020 do 2020-12-31 2020-01-01 2020-12-31	2019-10-01 2019-12-31	4 2019 2019-01-01 2019-12-31
I. Przychody z lokat	1 064	2 083	2 778

1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0	0
2. Przychody odsetkowe	1 018	3 204	700	2 328
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	1 382	448
5. Pozostałe	46	119	1	2
II. Koszty funduszu	6 878	18 589	3 530	23 287
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	4 974	8 576	1 316	14 350
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	10	53	14	59
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	38	173	44	184
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	31	77	7	16
6. Usługi w zakresie rachunkowości	41	237	50	249
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
8. Usługi prawne	215	515	125	504
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0	0
10. Koszty odsetkowe	521	4 206	1 713	6 905
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	58	2 957	0	0
13. Pozostałe	990	1 795	261	1 020
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	6 878	18 589	3 530	23 287
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-5 814	-15 266	-1 447	-20 509
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	12 263	-25 046	-11 402	-61 295
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	1 083	-113 866	-157	14 933
- z tytułu różnic kursowych	883	-22 811	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	11 180	88 820	-11 245	-76 228
- z tytułu różnic kursowych	-1 149	38 334	-19 981	-1 437
VII. Wynik z operacji	6 449	-40 312	-12 849	-81 804

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	2,15	-13,45	-4,29	-27,30
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	2,15	-13,45	-4,29	-27,30

seria A	2,09	-15,13	-3,91	-24,89
seria B	2,09	-15,12	-3,91	-24,87
seria C	2,09	-15,12	-3,91	-24,87
seria D	2,10	-15,11	-3,90	-24,86
seria E	2,07	-14,98	-3,87	-24,64
seria H	0,00	0,00	0,00	0,00
seria I	0,00	0,00	0,00	0,00
seria J	0,00	0,00	0,00	0,00
seria K	0,00	0,00	0,00	0,00
seria L	0,00	0,00	0,00	0,00
seria M	0,00	0,00	0,00	0,00
seria N	0,00	0,00	0,00	0,00
seria O	2,27	-11,62	-4,14	-26,33
seria P	2,38	-12,23	-4,35	-27,70
seria R	2,35	-12,07	-4,30	-27,35
seria S	2,35	-12,08	-4,30	-27,37

seria T	2,01	-11,90	-4,14	-26,37
seria U	2,02	-11,99	-4,17	-26,55
seria W	2,00	-11,85	-4,12	-26,25
seria Y	1,98	-11,74	-4,09	-26,01
seria Z	2,03	-12,03	-4,19	-26,66
seria A1	0,00	0,00	0,00	0,00
seria B1	2,02	-12,02	-4,18	-26,63
seria C1	2,05	-12,15	-4,23	-26,91
seria D1	2,06	-12,19	-4,24	-27,01
seria E1	0,00	0,00	0,00	0,00
seria F1	2,09	-12,41	-4,32	-27,50
seria G1	2,08	-12,34	-4,29	-27,33
seria H1	2,11	-12,47	-4,34	-27,64
seria I1	2,11	-12,56	-4,37	-27,83
seria J1	2,12	-12,57	-4,38	-27,86
seria K1	2,13	-12,66	-4,41	-28,05
seria L1	2,13	-12,66	-4,40	-28,03
seria M1	2,13	-12,63	-4,39	-27,98
seria N1	2,13	-12,65	-4,40	-28,02
seria O1	2,13	-12,65	-4,40	-28,03
seria P1	2,12	-12,61	-4,39	-27,93
seria R1	2,11	-12,48	-4,34	-27,65
seria S1	2,15	-12,76	-4,44	-28,27
seria T1	2,15	-12,76	-4,44	-28,27
seria U1	2,12	-12,60	-4,39	-27,92
seria W1	2,16	-12,78	-4,45	-28,32
seria Y1	2,15	-12,76	-4,44	-28,27
seria Z1	2,15	-12,78	-4,45	-28,31
seria A2	2,15	-12,75	-4,44	-28,26
seria B2	2,18	-12,91	-4,49	-28,60
seria C2	2,17	-12,84	-4,47	-28,45
seria D2	2,16	-12,79	-4,45	-28,34
seria E2	2,30	-13,64	-4,75	-30,23
seria F2	2,25	-13,31	-4,63	-29,50
Seria H2	2,24	-13,27	-4,62	-29,41
Seria I2	2,30	-13,64	-4,75	-30,22
Seria J2	2,30	-13,65	-4,75	-30,26

Seria Ł2	2,26	-13,44	-4,68	-29,78
Seria M2	2,26	-13,44	-4,68	-29,78
Seria S2	2,30	-13,67	-4,76	-30,29

	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:	Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:
ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2020-10-01 / do 2020-12-31	2019-01-01 / 2019-12-31	4 / 2019 / 2019-10-01 / 2019-12-31
	4 / 2020 / 2020-01-01 / 2020-12-31		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	640 878	817 522	703 923
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	6 449	-81 804	-12 849
a) przychody z lokat netto	-5 814	-20 509	-1 447
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 083	14 933	-157
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	11 180	-76 228	-11 245
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	6 449	-81 804	-12 849
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	0	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	0	-48 079	-3 435
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0	40 000	0
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	0	-88 079	-3 435
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	6 449	-129 883	-16 284

7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	647 327	647 327	687 639	687 639
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	647 327	641 434	729 543	690 496
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	146 724	0
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	391 559	16 735
c) saldo zmian	0	0	-244 835	-16 735
d) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	5 877 868	5 877 868	5 877 868	5 877 868
e) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	2 881 115	2 881 115	2 881 115	2 881 115
f) saldo zmian	2 996 753	2 996 753	2 996 753	2 996 753
9. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	2 996 753	2 996 753	2 996 753	2 996 753
10. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	213,86	229,46	252,20	233,56
11. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	216,01	216,01	229,46	229,46
12. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	4,00	-5,86	-9,02	-6,96
13. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	216,01	213,04	229,46	229,46
- data wyceny	2020-12-31	2020-03-31	2019-12-31	2019-12-31
14. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	216,01	216,01	246,82	230,08
- data wyceny	2020-12-31	2020-12-31	2019-01-31	2019-11-02
15. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	216,01	216,01	229,46	229,46
- data wyceny	2020-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2019-12-31
16. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	216,01	216,01	229,46	229,46
I. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	4,23	2,86	3,19	2,03
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	3,06	1,32	1,97	0,76
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	0,03	0,03	0,03
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,03	0,04	0,03	0,03
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2020-10-01	**Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:** 4	**Okres roku poprzedniego od: do:** 2019-10-01	**Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:** 4
		2 020		2 019
	do 2020-12-31	2020-01-01	2019-12-31	2019-01-01
		2020-12-31		2019-12-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	24 165	160 844	-172	-15 641
I. Wpływy	34 968	188 305	7	44 041
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	513	6	141
2. Z tytułu zbycia składników lokat	34 956	187 573	1	41 551
3. Pozostałe	12	219	0	2 349
II. Wydatki	10 803	27 461	179	59 682
1. Z tytułu posiadanych lokat	45	416	0	26
2. Z tytułu nabycia składników lokat	8 875	13 048	0	46 191
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	1 173	11 942	0	12 436
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	11	53	8	56
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	50	177	30	174
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0	0	0	0
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	73	304	17	157
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0

10. Z tytułu usług prawnych	215	521	115	494
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0	0	0
12. Pozostałe	361	1 000	9	148
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-26 805	-138 542	-2 643	5 774
I. Wpływy	47	10 792	3 410	194 516
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	40 000
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	47	10 792	3 410	154 514
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	0	0	2
II. Wydatki	26 852	149 334	6 053	188 742
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	0	0	3 960	88 077
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	10 104	129 992	410	94 958
3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0	0	0	0
4. Z tytułu wyemitowanych obligacji	16 649	18 150	981	3 004
5. Z tytułu wypłaty przychodów	0	0	0	0
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0	0	0	0
7. Odsetki	0	420	415	1 749
8. Pozostałe	99	772	287	954
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-45	-416	2	-26
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	-2 640	22 302	-2 815	-9 867
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	25 783	841	3 656	10 708
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	23 143	23 143	841	841

NOTY

NOTA-1POLITYKARACHUNKOWOŚCI

W załączeniu nota nr 1

Plik	Opis
TECH_nota 1.pdf	nota nr 1

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	4 kwartał 2020 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	0
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	2 688

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	4 kwartał 2020 roku
1. Z tytułu nabytych aktywów	0
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	0
6. Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	0
7. Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	0
8. Z tytułu wyemitowanych obligacji	40 878
9. Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0
10. Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0
11. Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0
12. Z tytułu rezerw	5 092
13. Pozostałe zobowiązania	0

INFORMACJA DODATKOWA

1. Wskazanie, czy istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu:

Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu

2. 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.

3. 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

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

4. 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, wyniku z operacji Funduszu.

Plik	Opis

PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2021-02-15	Ewa Ogryczak	Członek Zarządu	