

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: 2021-02-15

<b>MCI.PRIVATE VENTURES FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY</b>		
(pełna nazwa funduszu)		
<b>MCI.PRIVATE VENTURES FIZ</b>	<b>MCI CAPITAL Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.</b>	
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)	
00-844	<b>WARSZAWA</b>	
(kod pocztowy)	(mięscowość)	
<b>PLAC EUROPEJSKI</b>	<b>1</b>	(numer)
(ulica)		
<b>22 540 73 80</b>	<b>22 540 73 81</b>	<b>office@mci.eu</b>
(telefon)	(fax)	(e-mail)
<b>1010002745</b>	<b>020731024</b>	<b>www.mci.pl</b>
(NIP)	(REGON)	(WWW)

## KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

**Informacje o funduszu**

<b>Konstrukcja funduszu:</b>		<b>Typ funduszu:</b>	
Subfundusz:	<input 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:	<u>zł</u>

(nazwa funduszu podstawowego)	
Fundusze powiązane:	
(nazwy funduszy powiązanych)	

Komisja Nadzoru Finansowego

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	86 644	19 303
II. Koszty funduszu netto	59 295	13 210
III. Przychody z lokat netto	27 349	6 093
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	425 479	94 791
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	-269 257	-59 987
VI. Wynik z operacji	183 571	40 897
VII. Zobowiązania	103 161	22 354
VIII. Aktywa	1 468 259	318 163
IX. Aktywa netto	1 365 098	295 809
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	3 251 514	0
Seria A 395 200		
Seria A1 480		
Seria A2 -		
Seria B 124 200		
Seria B1 -		
Seria B2 -		
Seria C 1 481 000		
Seria C1 2 000		
Seria D 107 600		
Seria D1 -		
Seria E1 1 600		
Seria F1 2 000		
Seria G1 -		
Seria H1 -		
Seria J 478 400		
Seria J1 -		
Seria K 263 800		
Seria L 29 467		
Seria M 345 400		
Seria M1 -		
Seria N 1 800		
Seria O 2 000		
Seria O1 -		
Seria P 800		
Seria P1 -		
Seria R 2 500		
Seria R1 767		
Seria S 2 400		

seria S1 -		
Seria T 5 000		
seria U 2 400		
Seria W 800		
Seria Y 1 100		
seria Y1 -		
seria Z 800		
<b>XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny</b>	<b>419,83</b>	<b>90,97</b>
Seria A 430,64 93,32		
Seria A1 381,33 82,63		
seria A2 0,00 0,00		
Seria B 418,47 90,68		
Seria B1 0,00 0,00		
seria B2 0,00 0,00		
Seria C 419,61 90,93		
Seria C1 380,43 82,44		
Seria D 418,47 90,68		
seria D1 0,00 0,00		
seria E1 383,00 82,99		
Seria F1 397,58 86,15		
seria G1 0,00 0,00		
seria H1 0,00 0,00		
Seria J 418,11 90,60		
seria J1 0,00 0,00		
seria K 416,41 90,23		
Seria L 406,73 88,14		
Seria M 418,57 90,70		
Seria M1 0,00 0,00		
seria N 381,96 82,77		
Seria O 381,83 82,74		
seria O1 0,00 0,00		
Seria P 388,09 84,10		
Seria P1 0,00 0,00		
Seria R 383,90 83,19		
Seria R1 420,69 91,16		
seria S 377,91 81,89		
seria S1 0,00 0,00		
Seria T 361,91 78,42		
seria U 378,14 81,94		
Seria W 373,77 80,99		
Seria Y 380,60 82,47		
seria Y1 0,00 0,00		
seria Z 375,35 81,34		
<b>XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny</b>	<b>56,46</b>	<b>12,58</b>
Seria A 57,91 12,90		
Seria A1 51,28 11,42		
seria A2 0,00 0,00		
Seria B 56,27 12,54		
Seria B1 0,00 0,00		
seria B2 0,00 0,00		
seria C 56,43 12,57		
Seria C1 51,16 11,40		
Seria D 56,27 12,54		
seria D1 0,00 0,00		
seria E1 51,50 11,47		
Seria F1 53,46 11,91		
seria G1 0,00 0,00		
seria H1 0,00 0,00		
seria J 56,22 12,53		
seria J1 0,00 0,00		
seria K 56,00 12,48		
Seria L 54,70 12,19		
Seria M 56,29 12,54		
Seria M1 0,00 0,00		
seria N 51,36 11,44		
Seria O 51,35 11,44		
seria O1 0,00 0,00		
Seria P 52,19 11,63		
Seria P1 0,00 0,00		
Seria R 51,62 11,50		
Seria R1 56,57 12,60		
seria S 50,82 11,32		
seria S1 0,00 0,00		
Seria T 48,67 10,84		
seria U 50,85 11,33		
Seria W 50,26 11,20		
Seria Y 51,18 11,40		
seria Y1 0,00 0,00		
seria Z 50,47 11,25		

## ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	4 kwartał			3 kwartał			2019
	2020 roku			2020 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	
1. Akcje	51 970	112 347	7,65	58 594	121 384	8,73	143 828
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	149 000	154 175	10,50	149 000	151 997	10,93	32 000
8. Instrumenty pochodne	0	5 339	0,36	0	5 340	0,38	0
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	462 198	426 531	29,05	691 084	809 686	58,22	767 711
10. Jednostki uczestnictwa	65 000	65 000	4,43	0	0	0,00	0
11. Certyfikaty inwestycyjne	56 558	56 655	3,86	42 460	41 989	3,02	0
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00	0
13. Wierzytelności	40 848	40 854	2,78	1 915	2 112	0,15	1 915
14. Weksle	89 848	92 725	6,32	122 272	124 444	8,95	49 319
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

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
1. MCI Venture Projects Sp. z o.o. VI S.K.A.	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	50 000	Polska	50	0
2. MCI Venture Projects Sp. z o.o. IX S.K.A.	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	50 000	Polska	50	0
3. Centrum Technologii Mobilnych Mobiltek S.A.	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	1 064 211	Polska	26 948	5 773
4. Topco Zártkörűen Működő Részvénytársaság (HU0000173018;HU0000173034)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy		Węgry	24 922	106 574

WARRANTY SUBSKRYPCYJNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
------------------------	--------------	-------------	--------	------------------------	------------------------------------	---

PRAWA DO AKCJI	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
----------------	--------------	-------------	--------	------------------------	------------------------------------	---

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
95 077	6,95	143 828	94 621	7,74
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
32 076	2,34	0	0	0,00
5 653	0,41	0	2 473	0,20
1 110 220	81,13	767 711	1 018 326	83,28
0	0,00	0	0	0,00
0	0,00	5 744	6 658	0,54
0	0,00	0	0	0,00
2 019	0,15	12 774	13 158	1,08
50 008	3,65	67 200	67 908	5,55
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

Procentowy udział w aktywach ogółem
0,00
0,00
0,39
7,26

Procentowy udział w aktywach ogółem
-------------------------------------

Procentowy udział w aktywach ogółem
-------------------------------------

<b>PRAWA POBORU</b>	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
---------------------	--------------	-------------	--------	------------------------	------------------------------------	---

<b>KWITY DEPOZYTOWE</b>	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
-------------------------	--------------	-------------	--------	------------------------	------------------------------------	---

<b>LISTY ZASTAWNE</b>	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania
-----------------------	--------------	-------------	---------	------------------------	---------------	------------------------

<b>DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE</b>	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania
<b>1. O terminie wykupu do 1 roku:</b>						
a) Obligacje						
b) Bony skarbowe						
c) Bony pieniężne						
d) Inne						
<b>2. O terminie wykupu powyżej 1 roku:</b>						
a) Obligacje						
MCI Management Sp. z o.o seria G (PLO227700021)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MCI Management Sp. z o.o.	Polska	2022-12-19	8,0000 (STALY)
MCI Management Sp. z o.o seria H (PLO227700039)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MCI Management Sp. z o.o.	Polska	2023-06-23	8,0000 (STALY)
MCI Capital S.A. Seria R (PLO038800010)"	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MCI Capital S.A.	Polska	2023-07-29	4,2700 (ZMIENNY)
b) Bony skarbowe						
c) Bony pieniężne						
d) Inne						

<b>INSTRUMENTY POCHODNE</b>	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba
<b>I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne:</b>						0
<b>II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne</b>						1
1. Opcje akcje Lifebrain AG Opcja escrow Lifebrain AG	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Lifebrain AG	Austria	akcje Lifebrain AG	1

<b>UDZIAŁY W SPÓŁKACH Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ</b>	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
--	--------------	-----------------	----------------------	--------	------------------------------------	---	-------------------------------------

Procentowy udział  
w aktywach  
ogółem

Procentowy udział  
w aktywach  
ogółem

Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
--------------	-----------------	-------------------	--------	------------------------------------	---	-------------------------------------

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
	149 000	149 000	154 175	10,50
	149 000	149 000	154 175	10,50
1 000,00	32 000	32 000	34 467	2,35
1 000,00	38 000	38 000	39 401	2,68
1 000,00	79 000	79 000	80 307	5,47
	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	5 339	0,36
0	5 339	0,36

1. MCI Venture Projects Sp. z o.o.	MCI Venture Projects Sp. z o.o.	Warszawa	Polska	71	347 171	226 719	15,44
2. AAW X Sp. z o.o.	AAW X Sp. z o.o.	Warszawa	Polska	220	14	1 823	0,12
3. IAI Sp. z o.o.	IAI Sp. z o.o.	Warszawa	Polska	8 364	115 000	197 984	13,48
4. OLH IV Sp. z o.o.	OLH IV Sp. z o.o.	Warszawa	Polska	74	8	0	0,00
5. EV FINANCING Sp. z o.o.	EV FINANCING Sp. z o.o.	Warszawa	Polska	100	5	5	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.
<b>I. Jednostki uczestnictwa</b>				17 952,6749	65 000	65 000
1. QUERCUS OCHRONY KAPITAŁU			Nazwa: QUERCUS PARASOLOWY SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: SFIO	17 952,6749	65 000	65 000
<b>II. Certyfikaty inwestycyjne</b>				6 057 456	56 558	56 655
1. MCI.CREDITVENTURES 2.0 FIZ seria N	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Nazwa: MCI.CREDITVENTURES 2.0 FIZ Typ: FIZ	1 045 396	9 550	9 293
2. MCI.CreditVentures 2.0 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty seria Z1	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Nazwa: MCI.CREDITVENTURES 2.0 FIZ Typ: FIZ	1 443 000	14 098	14 098
3. MCI.CREDITVENTURES 2.0 FIZ seria K	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Nazwa: MCI.CREDITVENTURES 2.0 FIZ Typ: FIZ	3 569 060	32 910	33 264

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 OLH IV Sp. z o.o.	OLH IV	Polska	2025-12-30	pieniężne	40 848	1	40 848	40 854	2,78

WEKSLE	Wystawca	Data płatności	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. weksel - MCI VENTURE PROJECTS Sp. z o.o. VI S.K.A.21022021	MCI VENTURES PROJECTS Sp. z o.o VI SKA	2021-02-21	17 000	18 110	1,23
2. weksel - MCI VENTURE PROJECTS Sp. z o.o. VI S.K.A.11032021	MCI VENTURES PROJECTS Sp. z o.o VI SKA	2021-03-11	7 500	7 788	0,53
3. weksel AAW EV 30.01.2021	AAW X Sp. z o.o.	2021-01-30	29 000	30 134	2,05
4. weksel MCIMANEV240221	MCI Management Sp. z o.o.	2021-02-24	17 000	17 196	1,17
5. weksel - MCI VENTURE PROJECTS Sp. z o.o. VI S.K.A. (01-04-2021)	MCI VENTURES PROJECTS Sp. z o.o VI SKA	2021-04-01	348	358	0,03



Procentowy udział w aktywach ogółem
4,43
4,43
3,86
0,63
0,96
2,27

6. weksel - MCI VENTURE PROJECTS Sp. z o.o. IX S.K.A. (07-04-2021)	MCI VENTURE PROJECTS sp. z o.o. IX S.K.A.	2021-04-07	19 000	19 139	1,31
--	---	------------	--------	--------	------

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

## TABEL DODATKOWE



<b>SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 107 USTAWY</b>	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Udziały MCI Venture Projects Sp. z o.o. (-)	226 720	15,44
2. Akcje MCI Venture Projects Sp. z o.o. VI S.K.A. (-)	0	0,00
3. Akcje MCI Venture Projects Sp. z o.o. IX S.K.A. (-)	0	0,00
4. Udziały AAW X Sp. z o.o. (-)	1 823	0,12
5. MCI Management Sp. z o.o. seria G (-)	34 467	2,35
6. MCI Management Sp. z o.o. seria H (-)	39 401	2,68
7. MCI Capital S.A. Seria R (-)	80 307	5,47
8. weksel - MCI VENTURE PROJECTS Sp. z o.o. VI S.K.A.21022021 (-)	18 110	1,23
9. weksel - MCI VENTURE PROJECTS Sp. z o.o. VI S.K.A.11032021	7 787	0,53
10. weksel - MCI VENTURE PROJECTS Sp. z o.o. VI S.K.A. (01-04-2021)	358	0,03
11. weksel AAW EV 30.01.2021 (-)	30 134	2,05
12. weksel MCIMANEV240221 (-)	17 196	1,17
13. weksel - MCI VENTURE PROJECTS Sp. z o.o. IX S.K.A. (07-04-2021) (-)	19 139	1,31

<b>BILANS</b>	4 kwartał	3 kwartał	2019 rok	3 kwartał
	2020 roku	2020 roku		2019 roku
<b>I. Aktywa</b>	1 468 259	1 390 817	1 368 519	1 222 731
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	486 329	105 962	73 357	19 294
2. Należności	28 302	27 901	30	24
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	0	0	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	953 626	1 256 952	1 295 053	1 203 144
- dłużne papiery wartościowe	154 175	151 997	32 076	0
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa	2	2	79	269
<b>II. Zobowiązania</b>	103 161	144 444	170 093	103 380
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>	1 365 098	1 246 373	1 198 426	1 119 351
<b>IV. Kapitał funduszu</b>	310 797	310 797	327 696	327 696
1. Kapitał wpłacony	518 771	518 771	518 771	518 771
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-207 974	-207 974	-191 075	-191 075
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	1 024 146	749 547	571 319	586 550
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-123 351	-88 665	-150 699	-134 488
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 147 497	838 212	722 018	721 038
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	30 155	186 029	299 411	205 105
<b>VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	1 365 098	1 246 373	1 198 426	1 119 351

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	3 251 514	3 251 514	3 297 335	3 297 335
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	419,83	383,32	363,45	339,47

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	3 251 514
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	419,83

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:				
Seria A	395 200	395 200	395 200	395 200
Seria A1	480	480	800	800

seria A2	-	-	-	0
Seria B	124 200	124 200	124 200	124 200
Seria B1	-	-	2 200	2 200
seria B2	-	-	1	1
Seria C	1 481 000	1 481 000	1 481 000	1 481 000
Seria C1	2 000	2 000	2 000	2 000
Seria D	107 600	107 600	107 600	107 600
seria D1	-	-	1 200	1 200
seria E1	1 600	1 600	1 600	1 600
Seria F1	2 000	2 000	2 000	2 000
seria G1	-	-	-	0
seria H1	-	-	-	0
Seria J	478 400	478 400	478 400	478 400
seria J1	-	-	-	0
seria K	263 800	263 800	263 800	263 800
Seria L	29 467	29 467	29 467	29 467
Seria M	345 400	345 400	385 400	385 400
Seria M1	-	-	-	0
seria N	1 800	1 800	1 800	1 800
Seria O	2 000	2 000	2 000	2 000
seria O1	-	-	-	0
Seria P	800	800	800	800
Seria P1	-	-	-	0
Seria R	2 500	2 500	4 500	4 500
Seria R1	767	767	767	767
seria S	2 400	2 400	2 400	2 400
seria S1	-	-	-	0
Seria T	5 000	5 000	5 000	5 000
seria U	2 400	2 400	2 400	2 400
Seria W	800	800	800	800
Seria Y	1 100	1 100	1 200	1 200
seria Y1	-	-	-	0
seria Z	800	800	800	800

--	--	--	--	--

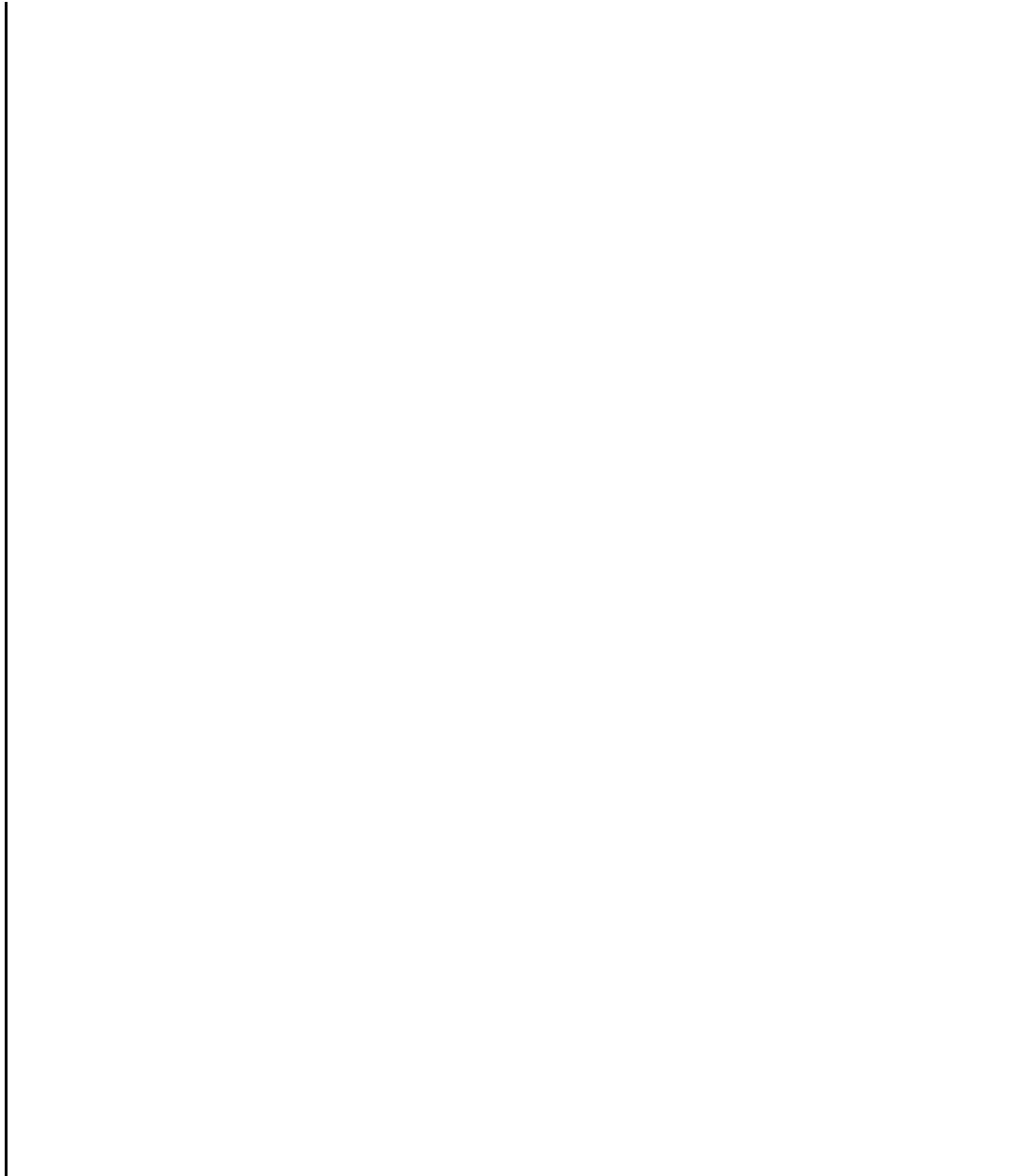
Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:				
--	--	--	--	--

Seria A	430,64	393,11	372,77	349,56
Seria A1	381,33	353,21	337,30	332,89
seria A2	0,00	0,00	0,00	0,00
Seria B	418,47	382,01	362,24	337,86
Seria B1	0,00	0,00	328,17	323,77
Seria B2	0,00	0,00	365,25	312,79

## MCI.PRIVATE VENTURES FIZ

FIZ-Q-E\_30.04.18 4/2020

seria DZ	0,00	0,00	303,33	343,18
Seria C	419,61	383,04	363,22	339,06
Seria C1	380,43	352,42	336,54	331,71
Seria D	418,47	382,01	362,24	337,86
seria D1	0,00	0,00	341,04	336,57
seria E1	383,00	354,80	338,82	334,94
Seria F1	397,58	368,37	351,78	331,14
seria G1	0,00	0,00	0,00	0,00
seria H1	0,00	0,00	0,00	0,00
Seria J	418,11	381,67	361,92	337,57
seria J1	0,00	0,00	0,00	0,00
seria K	416,41	380,12	360,45	336,19
Seria L	406,73	371,29	352,08	327,81
Seria M	418,57	382,10	362,33	337,94
Seria M1	0,00	0,00	0,00	0,00
seria N	381,96	352,11	335,37	334,95
Seria O	381,83	351,98	335,26	334,84
seria O1	0,00	0,00	0,00	0,00
Seria P	388,09	357,76	340,76	340,30
Seria P1	0,00	0,00	0,00	0,00
Seria R	383,90	377,10	360,11	334,19
Seria R1	420,69	386,09	369,22	347,42
seria S	377,91	371,78	355,03	329,48
seria S1	0,00	0,00	0,00	0,00
Seria T	361,91	335,27	320,16	318,17
seria U	378,14	350,30	334,51	330,15
Seria W	373,77	346,25	330,65	326,23
Seria Y	380,60	352,56	336,67	332,25
seria Y1	0,00	0,00	0,00	0,00
seria Z	375,35	347,71	332,05	327,69



**Narastająco**  
**kwartały roku**  
**bieżącego**  
**kwartał:**  
**rok:**  
**od:**  
**do:**

**Okres roku**  
**poprzedniego**  
**od:**  
**do:**

**Narastająco**  
**kwartały roku**  
**poprzedniego**  
**kwartał:**  
**rok:**  
**od:**  
**do:**

<b>RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI</b>	od 2020-10-01	4	2019-10-01	4
	do 2020-12-31	2020	2019-12-31	2019
		2020-01-01	2019-01-01	
		2020-12-31	2019-12-31	
<b>I. Przychody z lokat</b>	4 471	86 644	914	2 722
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	63 043	0	0
2. Przychody odsetkowe	3 299	10 187	871	2 665
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	8 034	5	7
5. Pozostałe	1 172	5 380	38	50
<b>II. Koszty funduszu</b>	39 157	59 295	17 125	38 449

Komisja Nadzoru Finansowego



1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	25 379	40 471	14 926	29 515
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	12	43	14	55
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	71	312	68	259
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	1	2
6. Usługi w zakresie rachunkowości	46	244	47	240
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
8. Usługi prawne	12 957	13 527	9	86
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0	0
10. Koszty odsetkowe	486	3 873	1 666	6 756
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	120	0	0	0
13. Pozostałe	86	825	394	1 536
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. Koszty funduszu netto (II-III)</b>	<b>39 157</b>	<b>59 295</b>	<b>17 125</b>	<b>38 449</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>-34 686</b>	<b>27 349</b>	<b>-16 211</b>	<b>-35 727</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>153 411</b>	<b>156 222</b>	<b>95 286</b>	<b>242 116</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	309 285	425 479	980	204 307
- z tytułu różnic kursowych	-7 800	-6 773	9	2 710
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-155 874	-269 257	94 306	37 809
- z tytułu różnic kursowych	9 403	5 068	-2 946	-3 046
<b>VII. Wynik z operacji</b>	<b>118 725</b>	<b>183 571</b>	<b>79 075</b>	<b>206 389</b>

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	36,51	56,46	23,98	62,59
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	36,51	56,46	23,98	62,59

Seria A	37,45	57,91	24,60	64,20
Seria A1	33,16	51,28	22,26	58,09
seria A2	0,00	0,00	0,00	0,00
Seria B	36,40	56,27	23,90	62,38
Seria B1	0,00	0,00	21,65	56,52
seria B2	0,00	0,00	24,11	62,92
seria C	36,49	56,43	23,97	62,55
Seria C1	33,09	51,16	22,21	57,96
Seria D	36,40	56,27	23,90	62,38
seria D1	0,00	0,00	22,50	58,73
seria E1	33,31	51,50	22,36	58,35
Seria F1	34,58	53,46	23,21	60,58
seria G1	0,00	0,00	0,00	0,00
seria H1	0,00	0,00	0,00	0,00
seria J	36,36	56,22	23,88	62,33
seria J1	0,00	0,00	0,00	0,00
seria K	36,22	56,00	23,78	62,08
Seria L	35,37	54,70	23,23	60,63
Seria M	36,40	56,29	23,91	62,40

Seria M1	0,00	0,00	0,00	0,00
seria N	33,22	51,36	22,13	57,76
Seria O	33,21	51,35	22,12	57,74
seria O1	0,00	0,00	0,00	0,00
Seria P	33,75	52,19	22,48	58,68
Seria P1	0,00	0,00	0,00	0,00
Seria R	33,39	51,62	23,76	62,02
Seria R1	36,59	56,57	24,36	63,59
seria S	32,87	50,82	23,43	61,14
seria S1	0,00	0,00	0,00	0,00
Seria T	31,48	48,67	21,12	55,14
seria U	32,89	50,85	22,07	57,61
Seria W	32,51	50,26	21,82	56,94
Seria Y	33,10	51,18	22,21	57,98
seria Y1	0,00	0,00	0,00	0,00
seria Z	32,64	50,47	21,91	57,18

--

Narastająco kwartaly roku bieżącego kwartał: rok: od: do:	Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartaly roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:
---	--	--

<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO</b>	od 2020-10-01	4 ----- 2020	2019-10-01	4 ----- 2019
	do 2020-12-31	2020-01-01 ----- 2020-12-31	2019-12-31	2019-01-01 ----- 2019-12-31
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 246 373	1 198 426	1 119 351	1 022 451
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	118 725	183 571	79 075	206 389
a) przychody z lokat netto	-34 686	27 349	-16 211	-35 727
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	309 285	425 479	980	204 307
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-155 874	-269 257	94 306	37 809
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	118 725	183 571	79 075	206 389
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:	0	-16 899	0	-30 414
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0	0	0	0
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	0	-16 899	0	-30 414
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	118 725	166 672	79 075	175 975
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	1 365 098	1 365 097	1 198 426	1 198 426
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	1 385 341	1 267 193	1 156 423	1 084 971
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0	45 821	0	96 356
c) saldo zmian	0	-45 821	0	-96 356
d) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	3 828 606	3 828 606	3 828 606	3 828 606
e) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	577 092	577 092	531 271	531 271
f) saldo zmian	3 251 514	3 251 514	3 297 335	3 297 335
9. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	3 251 514	3 251 514	3 297 335	3 297 335
10. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	383,32	363,45	339,47	301,28

11. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	419,83	419,83	363,45	363,45
12. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	37,89	15,51	28,03	20,64
13. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	419,83	372,67	337,98	303,49
- data wyceny	2020-12-31	2020-03-31	2019-11-22	2019-01-31
14. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	419,83	419,83	363,45	363,45
- data wyceny	2020-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2019-12-31
15. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	419,83	419,83	363,45	363,45
- data wyceny	2020-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2019-12-31
16. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	419,83	419,83	363,45	363,45
<b>I. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:</b>	11,24	4,68	5,88	3,54
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	7,29	3,19	5,12	2,72
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,00	0,00	0,00	0,01
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,02	0,02	0,02	0,02
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,01	0,02	0,02	0,02
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00

Narastająco  
kwartały roku  
bieżącego  
kwartał:  
rok:  
od:  
do:

Okres roku  
poprzedniego  
od:  
do:

Narastająco  
kwartały roku  
poprzedniego  
kwartał:  
rok:  
od:  
do:

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2020-10-01	4	2019-10-01	4
		2 020		2 019
	do 2020-12-31	2020-01-01 2020-12-31	2019-12-31	2019-01-01 2019-12-31
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	454 256	509 086	-1 081	166 501
I. Wpływy	584 375	1 009 777	44 279	377 658
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	40 112	31	686
2. Z tytułu zbycia składników lokat	584 357	956 446	44 220	376 932
3. Pozostałe	18	13 219	28	40
II. Wydatki	130 119	500 691	45 360	211 157
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	0	0	0
2. Z tytułu nabycia składników lokat	124 470	459 984	40 003	185 677
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	5 042	30 018	5 064	18 766
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	11	45	9	52
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	94	334	44	232
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0	0	0	0
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	79	308	16	142
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
10. Z tytułu usług prawnych	15	586	8	86
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0	0	0
12. Pozostałe	408	9 416	216	6 202
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	-73 889	-96 113	55 144	-105 792
I. Wpływy	0	58 819	60 010	79 793
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0	58 819	60 010	79 793
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	0

II. Wydatki	73 889	154 932	4 866	185 585
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	35	16 900	3 872	33 443
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	58 826	118 850	0	147 940
3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0	0	0	0
4. Z tytułu wyemitowanych obligacji	14 898	16 841	881	2 441
5. Z tytułu wypłaty przychodów	0	0	0	0
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0	0	0	0
7. Odsetki	0	1 276	0	112
8. Pozostałe	130	1 065	113	1 649
<b>C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	-133	8 022	5	6
<b>D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)</b>	380 368	412 973	54 063	60 709
<b>E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	105 962	73 357	19 294	12 648
<b>F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)</b>	486 330	486 330	73 357	73 357

## NOTY

## NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
Nota 1.pdf	Nota 1 polityka Rachunkowości

NOTA-ZNALEŻNOŚĆ FUNDUSZU	4 kwartał	
	2020	roku
1. Z tytułu zbytych lokat	28 302	
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	28 302	

NOTA-3ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	4 kwartał	
	2020	roku
1. Z tytułu nabytych aktywów	6	
2. Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	6	
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	38 995	
9. Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	
10. Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	
11. Z tytułu gwarancji lub poręczeń	25 556	
12. Z tytułu rezerw	38 448	

**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 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**

<b>PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ</b>			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2021-02-15	Ewa Ogryczak	Członek Zarządu	