

skorygowany

## KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

**Raport kwartalny FIZ-Q-E**

za 1 kwartał 2021 roku obejmujący okres od 2021-01-01 do 2021-03-31

podstawa prawna:

§ 60 ust. 1 pkt 1 - kwartalne sprawozdanie finansowe FIZ\_E

Data przekazania: 2021-05-04

<b>MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0.</b>		
(pełna nazwa funduszu)		
<b>MCI.PrivateVentures FIZ</b>	<b>MCI CAPITAL Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.</b>	
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)	
00-844	<b>WARSZAWA</b>	
(kod pocztowy)	(miejscowość)	
<b>PL. 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 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.PRIVATEVENTURES FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY
	(nazwa funduszu)

Poniższe sprawozdanie dotyczy subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonego w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ.



--

Plik	Opis

### KOREKTASPRAWOZDANIA

Plik	Opis

<b>WYBRANE DANE FINANSOWE</b>	Wartość na dzień bilansowy w tys.	Wartość wyrażona w EURO
I. Przychody z lokat	4 848	1 060
II. Koszty funduszu netto	7 435	1 626
III. Przychody z lokat netto	-2 587	-566
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	0	0
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	26 881	5 879
VI. Wynik z operacji	24 294	5 314
VII. Zobowiązania	72 376	15 530
VIII. Aktywa	1 460 575	313 408
IX. Aktywa netto	1 388 199	297 878
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	395 200	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 1 510		
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 1 000		
Seria O1 -		
Seria P 800		
Seria P1 -		
Seria R 2 400		
Seria R1 767		
Seria S 2 400		

seria S1 -		
Seria T 5 000		
seria U 800		
Seria W 800		
Seria Y 800		
seria Y1 -		
seria Z 800		
<b>XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny</b>	<b>427,35</b>	<b>91,70</b>
Seria A 438,31 94,05		
Seria A1 387,16 83,08		
seria A2 - -		
Seria B 425,93 91,40		
Seria B1 - -		
seria B2 - -		
seria C 427,08 91,64		
Seria C1 386,24 82,88		
Seria D 425,93 91,40		
seria D1 - -		
seria E1 388,86 83,44		
Seria F1 403,66 86,62		
seria G1 - -		
seria H1 - -		
seria J 425,55 91,31		
seria J1 - -		
seria K 423,83 90,94		
Seria L 413,98 88,83		
Seria M 426,03 91,42		
Seria M1 - -		
seria N 388,76 83,42		
Seria O 388,62 83,39		
seria O1 - -		
Seria P 395,01 84,76		
Seria P1 - -		
Seria R 389,77 83,64		
Seria R1 427,12 91,65		
seria S 383,69 82,33		
seria S1 - -		
Seria T 367,45 78,85		
seria U 383,92 82,38		
Seria W 379,48 81,43		
Seria Y 386,42 82,92		
seria Y1 - -		
seria Z 381,09 81,77		
<b>XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny</b>	<b>7,48</b>	<b>1,64</b>
Seria A 7,67 1,68		
Seria A1 5,83 1,28		
seria A2 - -		
Seria B 7,46 1,63		
Seria B1 - -		
seria B2 - -		
seria C 7,47 1,63		
Seria C1 5,81 1,27		
Seria D 7,46 1,63		
seria D1 - -		
seria E1 5,86 1,28		
Seria F1 6,08 1,33		
seria G1 - -		
seria H1 - -		
seria J 7,44 1,63		
seria J1 - -		
seria K 7,42 1,62		
Seria L 7,25 1,59		
Seria M 7,46 1,63		
Seria M1 - -		
seria N 6,80 1,49		
Seria O 6,79 1,49		
seria O1 - -		
Seria P 6,92 1,51		
Seria P1 - -		
Seria R 5,87 1,28		
Seria R1 6,43 1,41		
seria S 5,78 1,26		
seria S1 - -		
Seria T 5,54 1,21		
seria U 5,78 1,26		
Seria W 5,71 1,25		
Seria Y 5,82 1,27		
seria Y1 - -		
seria Z 5,74 1,26		

ZESTAWIENIE LOKAT



SKŁADNIKI LOKAT	1 kwartał			4 kwartał		
	2021 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	113 147	7,51	51 970	112 347	7,65
2. Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
3. Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00
4. Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
5. Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00
6. Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00
7. Dłużne papiery wartościowe	149 000	154 743	10,27	149 000	154 175	10,50
8. Instrumenty pochodne	0	5 495	0,36	0	5 339	0,36
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	462 198	451 549	29,95	462 198	426 531	29,05
10. Jednostki uczestnictwa	420 087	420 353	27,88	65 000	65 000	4,43
11. Certyfikaty inwestycyjne	56 558	57 294	3,80	56 558	56 655	3,86
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w spólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00
13. Wierzytelności	40 885	41 430	2,75	40 848	40 854	2,78
14. Weksle	61 129	63 174	4,19	89 848	92 725	6,32
15. Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00
16. Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00
17. Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00
18. Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00
19. Inne	0	0	0,00	0	0	0,00

## 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	5 575
4. Topco Zártkörűen Működő Részvénytársaság (HU0000173018;HU0000173034)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy		Węgry	24 922	107 572

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

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

LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania
----------------	--------------	-------------	---------	------------------------	---------------	------------------------

2020 rok			1 kwartał		
			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
51 970	112 347	7,65	165 947	199 203	15,36
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
149 000	154 175	10,50	32 000	32 654	2,52
0	5 339	0,36	0	3 833	0,30
462 198	426 531	29,05	691 084	774 696	59,73
65 000	65 000	4,43	0	0	0,00
56 558	56 655	3,86	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
40 848	40 854	2,78	1 915	2 050	0,16
89 848	92 725	6,32	132 819	134 483	10,37
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

Procentowy udział w aktywach ogółem
0,00
0,00
0,37
7,14

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
--------------	-----------------	-------------------	--------	------------------------------------	---	-------------------------------------

<b>DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE</b>	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu
<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
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
-MCI Capital S.A. Seria R (PLO038800010)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MCI Capital S.A.	Polska	2023-07-29
b) Bony skarbowe					
c) Bony pieniężne					
d) Inne					

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

<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.
1. MCI Venture Projects Sp. z o.o.	MCI Venture Projects Sp. z o.o.	Warszawa	Polska	71	347 171	227 885
2. AAW X Sp. z o.o.	AAW X Sp. z o.o.	Warszawa	Polska	220	14	1 726
3. IAI Sp. z o.o.	IAI Sp. z o.o.	Warszawa	Polska	8 364	115 000	221 933
4. OLH IV Sp. z o.o.	OLH IV Sp. z o.o.	Warszawa	Polska	74	8	0
5. EV FINANCING Sp. z o.o.	EV FINANCING Sp. z o.o.	Warszawa	Polska	100	5	5

<b>JEDNOSTKI UCZESTNICTWA I CERTYFIKATY INWESTYCYJNE</b>	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.
<b>I. Jednostki uczestnictwa</b>				30 245,4905	420 087
1. Subfun QUERCUS Obligacji Skarbowych			Nazwa: QUERCUS PARASOLOWY SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: SFIO	61 849,2945	30 005
2. Subfun QUERCUS Dłużny Krótkoterminowy			Nazwa: QUERCUS PARASOLOWY SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: SFIO	28 252,7539	25 003



Warunki oprocentowania	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	154 743	10,27
		149 000	149 000	154 743	10,27
8,0000 (STALY)	1 000,00	32 000	32 000	35 081	2,33
8,0000 (STALY)	1 000,00	38 000	38 000	40 109	2,66
4,2500 (ZMIENNY)	1 000,00	79 000	79 000	79 553	5,28
		0	0	0	0,00
		0	0	0	0,00
		0	0	0	0,00

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
1	0	5 495	0,36
1	0	5 495	0,36

Procentowy udział w aktywach ogółem
15,12
0,11
14,72
0,00
0,00

Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
420 353	27,88
29 950	1,99
25 069	1,66

3. Fund PKO Obligacji Skarbowych			Nazwa: Fund Parasol Subfund PKO Obligacji Skarbowych Typ: FIO	27 152,7610	60 000
4. Fund PKO Obligacji Samorządowych			Nazwa: Fund Parasol Subfund PKO Obligacji Samorządowych Typ: FIO	49 506,6280	15 000
5. Fund PKO Papierów Dłużnych Plus			Nazwa: Fund Parasol Subfund PKO Obligacji Samorządowych Typ: FIO	40 433,6590	25 000
6. Fund Pekao Spokojna Inwestycja			Nazwa: Fund Parasol Subfund Pekao Spokojna Inwestycja Typ: FIO	00 000,0000	65 000
7. Fund Skarbiec Konserwatywny			Nazwa: Fund Skarbiec Konserwatywny Typ: FIO	77 921,3314	65 000
8. Fund Skarbiec Konserwatywny Plus			Nazwa: Fund Skarbiec Konserwatywny Plus Typ: FIO	01 542,1728	35 000
9. QUERCUS OCHRONY KAPITAŁU			Nazwa: QUERCUS PARASOLOWY SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: SFIO	43 586,8899	100 079
<b>II. Certyfikaty inwestycyjne</b>				6 057 456	56 558
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
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
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

<b>WIERZYTELNOŚCI</b>	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.
1. Pożyczka OLH IV Sp. z o.o.	OLH IV	Polska	2025-12-30	pieniężne	40 848	1	40 848	41 393
2. Pożyczka OLH IV Sp. z o.o.	OLH IV	Polska	2025-12-30	pieniężne	37	1	37	37

<b>WEKSLA</b>	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.21082021	MCI VENTURES PROJECTS Sp. z o.o VI SKA	2021-08-21	17 000	18 311	1,22
2. weksel - MCI VENTURE PROJECTS Sp. z o.o. VI S.K.A.11092021	MCI VENTURES PROJECTS Sp. z o.o VI SKA	2021-09-11	7 500	7 876	0,52
3. 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	347	364	0,02
4. 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	19 288	1,28

59 969	3,98
15 007	1,00
24 931	1,65
65 100	4,32
65 025	4,31
34 973	2,32
100 329	6,65
57 294	3,80
9 367	0,62
14 271	0,95
33 656	2,23

Procentowy udział w aktywach ogółem
2,75
0,00

5. weksel - MCI Management Sp. z o.o. 24082021	MCI Management Sp. z o.o.	2021-08-24	17 282	17 335	1,15
---	---------------------------	------------	--------	--------	------

DEPOZYTY	Nazwa banku	Kraj siedziby banku	Waluta	Warunki oprocentowania	Wartość według ceny nabycia w danej walucie	Wartość według ceny nabycia w tys.
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
<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						

STATKI MORSKIE	Kraj rejestracji statku	Klasa statku	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.

INNE	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Istotne parametry	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

## 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. Akcje MCI Venture Projects Sp. z o.o. VI S.K.A. (-)	0	0,00
2. Akcje MCI Venture Projects Sp. z o.o. IX S.K.A. (-)	0	0,00
3. Udziały MCI Venture Projects Sp. z o.o. (-)	227 884	15,12
4. Udziały AAW X Sp. z o.o. (-)	1 726	0,11
5. Udziały OLH IV Sp. zo.o.	0	0,00
6. Pożyczka OLH IV Sp. z o.o.	41 430	2,75
7. weksel - MCI VENTURE PROJECTS Sp. z o.o. VI S.K.A.21082021	18 311	1,22
8. weksel - MCI VENTURE PROJECTS Sp. z o.o. VI S.K.A.11092021	7 876	0,52
9. weksel - MCI VENTURE PROJECTS Sp. z o.o. VI S.K.A. (01-04-2021)	364	0,02
10. weksel - MCI VENTURE PROJECTS Sp. z o.o. IX S.K.A. (07-04-2021)	19 288	1,28
11. weksel - MCI Management Sp. z o.o. 24082021	17 335	1,15
12. MCI Management Sp. z o.o seria G (-)	35 081	2,33
13. MCI Management Sp. z o.o seria H (-)	40 109	2,66
14. MCI Capital S.A. Seria R (-)	79 553	5,28

<b>BILANS</b>	1 kwartał	4 kwartał	2020 rok	1 kwartał
	2021 roku	2020 roku	2020 roku	2020 roku
<b>I. Aktywa</b>	1 460 575	1 468 258	1 468 258	1 296 971
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	93 153	451 329	451 329	149 522
2. Należności	58 479	63 302	63 302	505
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:	1 307 185	953 626	953 626	1 146 919
- dłużne papiery wartościowe	154 743	154 175	154 175	32 654
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa	1 758	1	1	25
<b>II. Zobowiązania</b>	72 376	103 161	103 161	85 199
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>	1 388 199	1 365 097	1 365 097	1 211 772
<b>IV. Kapitał funduszu</b>	309 604	310 797	310 797	310 832
1. Kapitał wpłacony	518 771	518 771	518 771	518 771
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-209 167	-207 974	-207 974	-207 939
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	1 021 559	1 024 146	1 024 146	780 238
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-125 938	-125 351	-123 351	-115 999
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 147 497	1 147 497	1 147 497	896 237
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	57 036	30 154	30 154	120 702
<b>VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+-VI)</b>	1 388 199	1 365 097	1 365 097	1 211 772

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	3 248 424	3 251 514	3 251 514	3 251 615
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	427,35	419,83	419,83	372,67

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	3 248 424
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	427,35

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

seria A2	-	-	-	-
Seria B	124 200	124 200	124 200	124 200
Seria B1	-	-	-	-
seria B2	-	-	-	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	-	-	-	-
seria E1	1 510	1 600	1 600	1 600
Seria F1	2 000	2 000	2 000	2 000
seria G1	-	-	-	-
seria H1	-	-	-	-
seria J	478 400	478 400	478 400	478 400
seria J1	-	-	-	-
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	345 400	345 400
Seria M1	-	-	-	-
seria N	1 800	1 800	1 800	1 800
Seria O	1 000	2 000	2 000	2 000
seria O1	-	-	-	-
Seria P	800	800	800	800
Seria P1	-	-	-	-
Seria R	2 400	2 500	2 500	2 500
Seria R1	767	767	767	767
seria S	2 400	2 400	2 400	2 400
seria S1	-	-	-	-
Seria T	5 000	5 000	5 000	5 000
seria U	800	2 400	2 400	2 400
Seria W	800	800	800	800
Seria Y	800	1 100	1 100	1 200
seria Y1	-	-	-	-
seria Z	800	800	800	800

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:				
Seria A	438,31	430,64	430,64	382,18
Seria A1	387,16	381,33	381,33	345,10
seria A2	-	-	-	-
Seria B	425,93	418,47	418,47	371,38
Seria B1	-	-	-	-
seria B2	-	-	-	373,26
seria C	427,08	419,61	419,61	372,39
Seria C1	386,24	380,43	380,43	344,32
Seria D	425,93	418,47	418,47	371,38
seria D1	-	-	-	-
seria E1	388,86	383,00	383,00	346,65
Seria F1	403,66	397,58	397,58	359,91



seria G1	-	-	-	-
seria H1	-	-	-	-
seria J	425,55	418,11	418,11	371,05
seria J1	-	-	-	-
seria K	423,83	416,41	416,41	369,55
Seria L	413,98	406,73	406,73	360,96
Seria M	426,03	418,57	418,57	371,47
Seria M1	-	-	-	-
seria N	388,76	381,96	381,96	342,31
Seria O	388,62	381,83	381,83	342,19
seria O1	-	-	-	-
Seria P	395,01	388,09	388,09	347,81
Seria P1	-	-	-	-
Seria R	389,77	383,90	383,90	368,44
Seria R1	427,12	420,69	420,69	377,22
seria S	383,69	377,91	377,91	363,24
seria S1	-	-	-	-
Seria T	367,45	361,91	361,91	327,57
seria U	383,92	378,14	378,14	342,25
Seria W	379,48	373,77	373,77	338,30
Seria Y	386,42	380,60	380,60	344,46
seria Y1	-	-	-	-
seria Z	381,09	375,35	375,35	339,73

--

**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 2021-01-01	1 ----- 2021	2020-01-01	1 ----- 2020
	do 2021-03-31	2020-01-01 ----- 2020-03-31	2020-03-31	2020-01-01 ----- 2020-03-31
<b>I. Przychody z lokat</b>	4 848	4 848	42 567	42 567
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	31 204	31 204
2. Przychody odsetkowe	3 608	3 608	1 635	1 635
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	9 715	9 715
5. Pozostałe	1 240	1 240	13	13
<b>II. Koszty funduszu</b>	7 435	7 435	7 867	7 867
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	5 084	5 084	5 214	5 214
2. Opłaty dla depozytariusza	13	13	9	9
3. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	75	75	88	88
4. Usługi w zakresie rachunkowości	77	77	76	76
5. Usługi prawne	757	757	9	9
6. Koszty odsetkowe	581	581	1 944	1 944
7. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości			0	0
8. Ujemne saldo różnic kursowych	87	87	0	0
9. Pozostałe	761	761	527	527
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	0	0	0	0
<b>IV. Koszty funduszu netto (II-III)</b>	7 435	7 435	7 867	7 867
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	-2 587	-2 587	34 700	34 700
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	26 881	26 881	-4 490	-4 490
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:			174 220	174 220
- z tytułu różnic kursowych			1 030	1 030
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	26 881	26 881	-178 710	-178 710
- z tytułu różnic kursowych	338	338	-4 332	-4 332
<b>VII. Wynik z operacji</b>	24 294	24 294	30 210	30 210

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	7,48	7,48	9,29	9,29
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	7,48	7,48	9,29	9,29

Seria A	7,67	7,67	9,41	9,41
Seria A1	5,83	5,83	7,80	7,80
seria A2	-	-	-	-
Seria B	7,46	7,46	9,14	9,14
Seria B1	-	-	-	-
seria B2	-	-	7,91	7,91
seria C	7,47	7,47	9,17	9,17
Seria C1	5,81	5,81	7,78	7,78
Seria D	7,46	7,46	9,14	9,14
seria D1	-	-	-	-
seria E1	5,86	5,86	7,83	7,83
Seria F1	6,08	6,08	8,13	8,13
seria G1	-	-	-	-
seria H1	-	-	-	-
seria J	7,44	7,44	9,13	9,13
seria J1	-	-	-	-
seria K	7,42	7,42	9,10	9,10
Seria L	7,25	7,25	8,88	8,88
Seria M	7,46	7,46	9,14	9,14
Seria M1	-	-	-	-
seria N	6,80	6,80	6,94	6,94
Seria O	6,79	6,79	6,93	6,93
seria O1	-	-	-	-
Seria P	6,92	6,92	7,05	7,05
Seria P1	-	-	-	-
Seria R	5,87	5,87	8,33	8,33
Seria R1	6,43	6,43	8,00	8,00
seria S	5,78	5,78	8,21	8,21
seria S1	-	-	-	-
Seria T	5,54	5,54	7,41	7,41
seria U	5,78	5,78	7,74	7,74
Seria W	5,71	5,71	7,65	7,65
Seria Y	5,82	5,82	7,79	7,79
seria Y1	-	-	-	-
seria Z	5,74	5,74	7,68	7,68

--	--	--	--	--

		Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:	Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:
<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO</b>	od 2021-01-01	1 ----- 2021	2020-01-01	1 ----- 2020
	do 2021-03-31	2021-01-01 ----- 2021-03-31	2020-12-31	2020-01-01 ----- 2020-03-31

1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 365 097	1 365 097	1 198 426	1 198 426
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	24 294	24 294	183 570	30 210
a) przychody z lokat netto	-2 587	-2 587	27 348	34 700
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat			425 479	174 220
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	26 881	26 881	-269 257	-178 710
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	24 294	24 294	183 570	30 210
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:	-1 193	-1 193	-16 899	-16 864
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)	-1 193	-1 193	-16 899	-16 864
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	23 101	23 101	166 671	13 346
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	1 388 199	1 388 199	1 365 097	1 211 772
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	1 388 199	1 388 199	1 266 348	1 211 772
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	3 090	3 090	45 821	45 720
c) saldo zmian	-3 090	-3 090	-45 821	-45 720
d) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	3 828 606	3 828 606	3 828 606	3 828 606
e) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	580 182	580 182	577 092	576 991
f) saldo zmian	3 248 424	3 248 424	3 251 514	3 251 615
9. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	3 248 424	3 248 424	3 251 514	3 251 615
10. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	419,83	419,83	363,45	363,45
11. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	427,35	427,35	419,83	372,67
12. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	7,26	7,26	15,51	10,19
13. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	427,35	427,35	372,67	372,67
- data wyceny	2021-03-31	2020-03-31	2020-03-31	2020-03-31
14. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	427,35	427,35	419,83	372,67
- data wyceny	2021-03-31	2021-03-31	2020-12-31	2020-03-31
15. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	427,35	427,35	419,83	372,67
- data wyceny	2021-03-31	2021-03-31	2020-12-31	2020-03-31
16. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	427,35	427,35	419,83	372,67
<b>I. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:</b>	2,17	2,17	4,68	2,61
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	1,49	1,49	3,19	1,73
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	0,00
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,02	0,02	0,02	0,03
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,02	0,02	0,02	0,03
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00

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

Okres roku  
poprzedniego  
od:  
do:

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

RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2021-01-01	1	2020-01-01	1
		2021		2020
	do 2021-03-31	2021-01-01 2021-03-31	2020-03-31	2020-01-01 2020-03-31
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	-335 791	-335 791	138 884	138 884
I. Wpływy	1 888	1 888	326 888	326 888
1. Z tytułu posiadanych lokat	1 580	1 580	31 217	31 217
2. Z tytułu zbycia składników lokat	0	0	285 944	285 944

3. Pozostałe	308	308	9 727	9 727
<b>II. Wydatki</b>	<b>337 679</b>	<b>337 679</b>	<b>188 004</b>	<b>188 004</b>
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	0	0	0
2. Z tytułu nabycia składników lokat	320 037	320 037	164 091	164 091
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	5 136	5 136	14 926	14 926
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	5	5	11	11
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	50	50	76	76
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0	0	0	0
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	23	23	114	114
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
10. Z tytułu usług prawnych	12 398	12 398	9	9
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0	0	0
12. Pozostałe	31	31	8 777	8 777
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>-22 385</b>	<b>-22 385</b>	<b>-62 719</b>	<b>-62 719</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0	0	0	0
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
<b>II. Wydatki</b>	<b>22 385</b>	<b>22 385</b>	<b>62 719</b>	<b>62 719</b>
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	0	0	60 024	60 024
3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0	0	0	0
4. Z tytułu wyemitowanych obligacji	20 503	20 503	537	537
5. Z tytułu wypłaty przychodów	0	0	0	0
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0	0	0	0
7. Odsetki	0	0	1 276	1 276
8. Pozostałe	1 882	1 882	882	882
<b>C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	<b>-96</b>	<b>-96</b>	<b>9 712</b>	<b>9 712</b>
<b>D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)</b>	<b>-358 176</b>	<b>-358 176</b>	<b>76 165</b>	<b>76 165</b>
<b>E Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>451 329</b>	<b>451 329</b>	<b>73 357</b>	<b>73 357</b>
<b>F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)</b>	<b>93 153</b>	<b>93 153</b>	<b>149 522</b>	<b>149 522</b>

## NOTY

## NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
Nota 1.pdf	Nota 1

<b>NOTA-ZNALEŻNOŚĆ FUNDUSZU</b>	1 kwartał
	2021 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	30 475
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	28 004

NOTA-3ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	1 kwartał
	2021 roku
1. Z tytułu nabytych aktywów	6
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	1 193
6. Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	0
7. Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	0
8. Z tytułu wyemitowanych obligacji	19 092
9. Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0
10. Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0
11. Z tytułu gwarancji lub poręczeń	24 409
12. Z tytułu rezerw	27 352
13. Pozostałe zobowiązania	324

## 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

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2021-05-04	Ewa Ogryczak	Członek Zarządu	

