

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.TechVentures 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)	(mięscowość)	
<b>PL. EUROPEJSKI</b>		<b>1</b>
(ulica)		(numer)
<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>1010002745</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:	<u>zł</u>

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

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



--

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	Wartość na dzień bilansowy w tys.	Wartość wyrażona w EURO
I. Przychody z lokat	1 355	296
II. Koszty funduszu netto	6 566	1 436
III. Przychody z lokat netto	-5 211	-1 140
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	66 667	14 581
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	-17 760	-3 884
VI. Wynik z operacji	43 696	9 557
VII. Zobowiązania	34 464	7 395
VIII. Aktywa	725 487	155 674
IX. Aktywa netto	691 023	148 279
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	2 996 753	0
- 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	230,59	49,48
- seria A	207,32	44,49
- seria B	207,19	44,46
- seria C	207,16	44,45
- seria D	207,10	44,44
- seria E	205,28	44,05
- 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	224,00	48,07
- seria P	235,70	50,58
- seria R	232,76	49,94
- seria S	232,85	49,96
- seria T	223,81	48,03
- seria U	225,41	48,37
- seria W	222,85	47,82
- seria Y	220,80	47,38
- seria Z	226,28	48,55
- seria A1	0,00	0,00
- seria B1	226,02	48,50
- seria C1	228,46	49,02
- seria D1	229,26	49,19
- seria E1		0,00
- seria F1	233,40	50,08
- seria G1	231,98	49,78
- seria H1	234,63	50,35
- seria I1	236,25	50,69
- seria J1	236,46	50,74
- seria K1	238,11	51,09
- seria L1	237,93	51,05
- seria M1	237,50	50,96
- seria N1	237,88	51,04
- seria O1	237,93	51,05
- seria P1	237,09	50,87
- seria R1	234,72	50,37
- seria S1	239,96	51,49
- seria T1	239,94	51,49
- seria U1	237,02	50,86
- seria W1	240,41	51,59
- seria Y1	239,95	51,49
- seria Z1	240,32	51,57
- seria A2	239,89	51,48
- seria B2	242,80	52,10
- seria C2	241,54	51,83

- seria D2	240,58	51,62
- seria E2	256,60	55,06
- seria F2	250,38	53,73
- Seria H2	249,67	53,57
- Seria I2	256,49	55,04
- Seria J2	256,86	55,12
- Seria Ł2	252,77	54,24
- Seria M2	252,77	54,24
- Seria S2	257,11	55,17
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	14,58	3,19
- seria A	13,26	2,90
- seria B	13,26	2,90
- seria C	13,25	2,90
- seria D	13,24	2,90
- seria E	13,13	2,87
- 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	14,32	3,13
- seria P	15,08	3,30
- seria R	14,89	3,26
- seria S	14,90	3,26
- seria T	14,07	3,08
- seria U	14,18	3,10
- seria W	14,02	3,07
- seria Y	13,88	3,04
- seria Z	14,23	3,11
- seria A1	0,00	0,00
- seria B1	14,21	3,11
- seria C1	14,37	3,14
- seria D1	14,42	3,15
- seria E1	0,00	0,00
- seria F1	14,68	3,21
- seria G1	14,59	3,19
- seria H1	14,75	3,23
- seria I1	14,86	3,25
- seria J1	14,87	3,25
- seria K1	14,98	3,28
- seria L1	14,97	3,27
- seria M1	14,94	3,27
- seria N1	14,96	3,27
- seria O1	14,97	3,27
- seria P1	14,91	3,26
- seria R1	14,76	3,23
- seria S1	15,09	3,30
- seria T1	15,09	3,30
- seria U1	14,91	3,26
- seria W1	15,12	3,31
- seria Y1	15,09	3,30
- seria Z1	15,11	3,31
- seria A2	15,08	3,30
- seria B2	15,26	3,34
- seria C2	15,19	3,32
- seria D2	15,13	3,31
- seria E2	16,14	3,53
- seria F2	15,74	3,44
- Seria H2	15,70	3,43
- Seria I2	16,13	3,53
- Seria J2	16,15	3,53
- Seria Ł2	15,90	3,48
- Seria M2	15,90	3,48
- Seria S2	16,17	3,54

## 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	77 508	123 923	17,08	77 508	91 659	13,21
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	0	0	0,00	0	0	0,00
8. Instrumenty pochodne	0	14 934	2,06	0	26 427	3,81
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	506 690	547 728	75,50	434 725	515 982	74,36
10. Jednostki uczestnictwa	0	2	0,00	0	0	0,00
11. Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w spólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00
13. Wierzytelności	57 824	37 020	5,10	57 824	34 038	4,91
14. Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
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. Auctionata AG	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	194 868	Niemcy	45 833	0
2. Answear.com S.A. (PLANSWR00019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	3 666 355	Polska	31 675	123 923

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	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					
b) Bony skarbowe					
c) Bony pieniężne					
d) Inne					

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy

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
77 508	91 659	13,21	233 509	103 446	12,67
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	26 427	3,81	0	30 810	3,77
434 725	515 982	74,36	443 111	523 161	64,06
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
57 824	34 038	4,91	48 740	25 568	3,13
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

Procentowy udział w aktywach ogółem
0,00
17,08

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
		0	0	0	0,00
		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

<b>I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne:</b>					
<b>II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne</b>					
1. Opcja preferred return Blacksquare Investments Limited (KupiVIP)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Blacksquare Investments Limited (KUPIVIP)	Cypr	Udziały Blacksquare Investments Limited
2. Opcja preferred return SHLD Limited (Travelata.ru)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	SHLD Limited (Travelata.ru)	Cypr	Udziały SHLD Limited
3. Opcja preferred return Oktego Holding Limited	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Oktego Holding Limited	Cypr	Udziały Oktego Holding Limited
4. Opcja konwersji pożyczki Oktego Holding Limited	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Oktego Holding Limited	Cypr	Udziały Oktego Holding Limited
5. Opcja preferred return AsGoodAsNew Electronics GmbH	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Asgoodasnew Electronics GmbH	Niemcy	Udziały Asgoosasnew electronic
6. 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.
7. Opcja preferred return Auctionata AG	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Auctionata AG	Niemcy	Udziały Auctionata AG
8. Opcja preferred return GT Gettaxi Limited (Grupa Gett)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	GT Gettaxi Limited (Grupa Gett)	Cypr	Udziały GT Gettaxi Limited
9. Opcja preferred return Azimo Limited	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Azimo LTD	Wielka Brytania	Udziały Azimo LTD seria B
10. Opcja konwersji pożyczki Auctionata AG	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Auctionata AG	Niemcy	Akcje Auctionata AG
11. 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)

<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. Blacksquare Investments Limited (KupiVip)	Blacksquare Investments Limited (KUPIVIP)	Limassol	Cypr	190 974	96 627	0
2. Oktego Holding Limited	Oktego Holding Limited	Limassol	Cypr	1 428 572	10 469	0
3. GameDesire Group Sp o.o.	GameDesire Group Sp z o.o.	Kraków	Polska	946	25 155	20 025
4. Asgoosasnew Electronic GmbH	Asgoodasnew Electronics GmbH	Frankfurt	Niemcy	95 290	20 053	32 069
5. GT Gettaxi Limited (Grupa Gett)	GT Gettaxi Limited (Grupa Gett)	Limassol	Cypr	10 967 317	71 974	0
6. Azimo LTD seria B	Azimo LTD	Londyn	Wielka Brytania	7 353 361	27 699	26 867
7. MarketFinance	MarketFinance	Londyn	Wielka Brytania	2 906 977	32 232	34 467
8. AAW X Sp. z o.o.	AAW X Sp. z o.o.	Warszawa	Polska	280	18	2 197
9. Dooboo Holding Limited (Grupa Gett)	Dooboo Holding Limited (Grupa Gett)	Limassol	Cypr	5 293 834	54 117	58 208
10. Morele Group Sp. z o.o.	Morele Group Sp. z o.o.	Kraków	Polska	2 475 317	17 771	211 551
11. SHLD Limited (Travelata.ru)	SHLD Limited (Travelata.ru)	Paphos, Republika Cypryjska	Cypr	3 424 521	30 120	22 869
12. TPMC Sp. z o.o.	TPMC Sp. z o.o.	Poznań	Polska	100	8	8
13. MNV I Sp. z o.o.	MNV I Sp. z o.o.	Poznań	Polska	100	8	8
14. TV 1 Holding Sp. z o.o.	TV 1 Holding Sp. z o.o.	Warszawa	Polska	100	5	0
15. UAB PIGU	UAB PIGU	Wilno	Litwa	124 323	120 434	139 459



0	0	0	0,00
11	0	14 934	2,06
1	0	0	0,00
1	0	1 222	0,17
1	0	0	0,00
1	0	0	0,00
1	0	0	0,00
1	0	4 975	0,69
1	0	0	0,00
1	0	0	0,00
1	0	0	0,00
1	0	0	0,00
1	0	8 737	1,20

Procentowy udział w aktywach ogółem
0,00
0,00
2,76
4,42
0,00
3,71
4,75
0,30
8,02
29,16
3,16
0,00
0,00
0,00
19,22

JEDNOSTKI UCZESTNICTWA I CERTYFIKATY INWESTYCYJNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.
<b>I. Jednostki uczestnictwa</b>				13,1200	0
1. Subfun QUERCUS Ochrony Kapitału			Nazwa: QUERCUS PARASOLOWY SPECJALISTYC ZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: SFIO	13,1200	0
<b>II. Certyfikaty inwestycyjne</b>				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.
1. Pożyczka_Biznes.net Sp. z o.o.	Biznes.net Sp. z o.o.	Polska	2016-08-31	pieniężne	0	1	10	0
2. Pożyczka Oktogo Holding Limited	Oktogo Holding Limited	Cypr	2017-12-02	pieniężne	2 578	4	2 507	0
3. Pożyczka Auctionata AG_2 transza	Auctionata AG	Niemcy	2016-12-31	pieniężne	4 002	6	877	0
4. Pożyczka Dooboo Holding Limited	Dooboo Holding Limited (Grupa Gett)	Cypr	2023-12-01	pieniężne	4 671	1	17 986	23 154
5. Pożyczka SHLD Limited	SHLD Limited (Travelata.ru)	Cypr	2024-05-08	pieniężne	456	1	1 917	2 047
6. Pożyczka SHLD Limited-II tr	SHLD Limited (Travelata.ru)	Cypr	2024-06-26	pieniężne	208	1	827	920
7. Pożyczka SHLD Limited-III tr	SHLD Limited (Travelata.ru)	Cypr	2024-09-17	pieniężne	276	1	1 041	1 181
8. Pożyczka Dooboo Holding Limited	Dooboo Holding Limited (Grupa Gett)	Cypr	2023-12-01	pieniężne	2 000	1	7 702	8 439
9. Pożyczka SHLD Limited-IV tr	SHLD Limited (Travelata.ru)	Cypr	2024-12-15	pieniężne	309	1	1 131	1 279

DEPOZYTY	Nazwa banku	Kraj siedziby banku	Waluta	Warunki oprocentowania	Wartość według ceny nabycia w danej walucie	Wartość według ceny nabycia w tys.
<b>I. W walutach państw należących do OECD</b>						0
<b>II. W walutach państw nienależących do OECD</b>						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
<b>I. W walutach państw należących do OECD</b>		0		0	0,00
<b>II. W walutach państw nienależących do OECD</b>		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						

Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
2	0,00
2	0,00
0	0,00

Procentowy udział w aktywach ogółem
0,00
0,00
0,00
3,19
0,28
0,13
0,16
1,16
0,18

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

Obciążenia	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

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

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.	2 197	0,30

BILANS	1 kwartał		4 kwartał		2020 rok	1 kwartał	
	2021	roku	2020	roku		2020	roku
<b>I. Aktywa</b>	725 487		693 939		693 939		816 731
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 412		23 143		23 143		18 213
2. Należności	167		2 688		2 688		115 508
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0		0		0		0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	123 923		0		0		4 085
- dłużne papiery wartościowe	0		0		0		0
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	599 684		668 106		668 106		678 900
- dłużne papiery wartościowe	0		0		0		0
6. Nieruchomości	0		0		0		0
7. Pozostałe aktywa	301		2		2		25
<b>II. Zobowiązania</b>	34 464		46 612		46 612		178 306
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>	691 023		647 327		647 327		638 425
<b>IV. Kapitał funduszu</b>	373 987		373 987		373 987		373 987
1. Kapitał wpłacony	970 246		970 246		970 246		970 246
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-596 259		-596 259		-596 259		-596 259
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	169 674		108 218		108 218		236 460
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-256 326		-251 115		-251 115		-242 381
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	426 000		359 333		359 333		478 841
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	147 362		165 122		165 122		27 978
<b>VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	691 023		647 327		647 327		638 425

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	2 996 753	2 996 753	2 996 753	2 996 753
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	230,59	216,01	216,01	213,04

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	2 996 753
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	230,59

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
seria I	0	0	0	0
seria J	0	0	0	0
seria K	0	0	0	0
seria L	0	0	0	0
seria M	0	0	0	0
seria N	0	0	0	0
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	207,32	194,06	194,06	193,17
seria B	207,19	193,93	193,93	193,04
seria C	207,16	193,91	193,91	193,02
seria D	207,10	193,86	193,86	192,97
seria E	205,28	192,15	192,15	191,27
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	224,00	209,68	209,68	205,87
seria P	235,70	220,62	220,62	216,61
seria R	232,76	217,87	217,87	213,91
seria S	232,85	217,95	217,95	213,99
seria T	223,81	209,74	209,74	206,18
seria U	225,41	211,23	211,23	207,65
seria W	222,85	208,83	208,83	205,29
seria Y	220,80	206,92	206,92	203,41
seria Z	226,28	212,05	212,05	208,46
seria A1	0,00	0,00	0,00	0,00
seria B1	226,02	211,81	211,81	208,22
seria C1	228,46	214,09	214,09	210,46
seria D1	229,26	214,84	214,84	211,20
seria E1		0,00	0,00	0,00
seria F1	233,40	218,72	218,72	215,01
seria G1	231,98	217,39	217,39	213,71
seria H1	234,63	219,88	219,88	216,15
seria I1	236,25	221,39	221,39	217,64
seria J1	236,46	221,59	221,59	217,83
seria K1	238,11	223,13	223,13	219,35
seria L1	237,93	222,96	222,96	219,19
seria M1	237,50	222,56	222,56	218,79
seria N1	237,88	222,92	222,92	219,14
seria O1	237,93	222,96	222,96	219,18
seria P1	237,09	222,18	222,18	218,42
seria R1	234,72	219,96	219,96	216,23
seria S1	239,96	224,87	224,87	221,06
seria T1	239,94	224,85	224,85	221,04
seria U1	237,02	222,11	222,11	218,35
seria W1	240,41	225,29	225,29	221,47
seria Y1	239,95	224,86	224,86	221,05
seria Z1	240,32	225,21	225,21	221,39
seria A2	239,89	224,81	224,81	221,00
seria B2	242,80	227,54	227,54	223,68
seria C2	241,54	226,35	226,35	222,51
seria D2	240,58	225,45	225,45	221,63
seria E2	256,60	240,46	240,46	236,39
seria F2	250,38	234,64	234,64	230,66

Seria H2	249,67	233,97	233,97	230,00
Seria I2	256,49	240,36	240,36	236,29
Seria J2	256,86	240,71	240,71	236,63
Seria Ł2	252,77	236,87	236,87	232,86
Seria M2	252,77	236,87	236,87	232,86
Seria S2	257,11	240,94	240,94	236,86

--

**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	2021-01-01 ----- 2021-03-31	2020-03-31	2020-01-01 ----- 2020-03-31
<b>I. Przychody z lokat</b>	1 355	1 355	686	686
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0	0
2. Przychody odsetkowe	1 035	1 035	686	686
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	276	276	0	0
5. Pozostałe	44	44	0	0
<b>II. Koszty funduszu</b>	6 566	6 566	7 218	7 218
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	4 877	4 877	1 263	1 263
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0		
3. Opłaty dla depozytariusza	14	14	8	8
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	37	37	53	53
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	21	21	18	18
6. Usługi w zakresie rachunkowości	71	71	78	78
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0		
8. Usługi prawne	378	378	148	148
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0		
10. Koszty odsetkowe	601	601	1 627	1 627
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0		
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0	3 664	3 664
13. Pozostałe	567	567	359	359

<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	0	0	0	0
<b>IV. Koszty funduszu netto (II-III)</b>	6 566	6 566	7 218	7 218
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	-5 211	-5 211	-6 532	-6 530
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	48 907	48 907	-42 682	-42 682
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	66 667	66 667	5 642	5 642
- z tytułu różnic kursowych	0	0	-5	-5
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-17 760	-17 760	-48 324	-48 324
- z tytułu różnic kursowych	17 559	17 559	38 030	38 030
<b>VII. Wynik z operacji</b>	43 696	43 696	-49 214	-49 214

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	14,58	14,58	-16,42	-16,42
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	14,58	14,58	-16,42	-16,42

seria A	13,26	13,26	-16,02	-16,02
seria B	13,26	13,26	-16,01	-16,01
seria C	13,25	13,25	-16,01	-16,01
seria D	13,24	13,24	-16,00	-16,00
seria E	13,13	13,13	-15,86	-15,86
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	14,32	14,32	-15,43	-15,43
seria P	15,08	15,08	-16,24	-16,24
seria R	14,89	14,89	-16,03	-16,03
seria S	14,90	14,90	-16,04	-16,04
seria T	14,07	14,07	-15,46	-15,46
seria U	14,18	14,18	-15,57	-15,57
seria W	14,02	14,02	-15,39	-15,39
seria Y	13,88	13,88	-15,25	-15,25
seria Z	14,23	14,23	-15,62	-15,62
seria A1	0,00	0,00	0,00	0,00
seria B1	14,21	14,21	-15,61	-15,61
seria C1	14,37	14,37	-15,78	-15,78
seria D1	14,42	14,42	-15,83	-15,83
seria E1	0,00	0,00	0,00	0,00
seria F1	14,68	14,68	-16,12	-16,12
seria G1	14,59	14,59	-16,02	-16,02
seria H1	14,75	14,75	-16,20	-16,20
...	...	...	...	...

seria I1	14,86	14,86	-16,31	-16,31
seria J1	14,87	14,87	-16,33	-16,33
seria K1	14,98	14,98	-16,44	-16,44
seria L1	14,97	14,97	-16,43	-16,43
seria M1	14,94	14,94	-16,40	-16,40
seria N1	14,96	14,96	-16,43	-16,43
seria O1	14,97	14,97	-16,43	-16,43
seria P1	14,91	14,91	-16,37	-16,37
seria R1	14,76	14,76	-16,21	-16,21
seria S1	15,09	15,09	-16,57	-16,57
seria T1	15,09	15,09	-16,57	-16,57
seria U1	14,91	14,91	-16,36	-16,36
seria W1	15,12	15,12	-16,60	-16,60
seria Y1	15,09	15,09	-16,57	-16,57
seria Z1	15,11	15,11	-16,60	-16,60
seria A2	15,08	15,08	-16,56	-16,56
seria B2	15,26	15,26	-16,77	-16,77
seria C2	15,19	15,19	-16,68	-16,68
seria D2	15,13	15,13	-16,61	-16,61
seria E2	16,14	16,14	-17,71	-17,71
seria F2	15,74	15,74	-17,29	-17,29
Seria H2	15,70	15,70	-17,24	-17,24
Seria I2	16,13	16,13	-17,71	-17,71
Seria J2	16,15	16,15	-17,73	-17,73
Seria Ł2	15,90	15,90	-17,45	-17,45
Seria M2	15,90	15,90	-17,45	-17,45
Seria S2	16,17	16,17	-17,75	-17,75



ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:		Okres roku poprzedniego od: do:		Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:	
	od 2021-01-01 do 2021-03-31	1 2021 2021-01-01 2021-03-31	2020-01-01 2020-12-31	1 2020 2020-01-01 2020-03-31		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	647 327	647 327	687 639	687 639		
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	43 696	43 696	-40 312	-49 214		
a) przychody z lokat netto	-5 211	-5 211	-15 266	-6 532		
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	66 667	66 667	-113 866	5 642		
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-17 760	-17 760	88 820	-48 324		
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	43 696	43 696	-40 312	-49 214		
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	0	0	0		
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	0	0	0		
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	43 696	43 696	-40 312	-49 214		
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	691 023	691 023	647 327	638 425		
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	691 023	691 023	641 434	638 425		
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0		
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0		
c) saldo zmian	0	0	0	0		
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	216,01	216,01	229,46	229,46		
11. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	230,59	230,59	216,01	213,04		
12. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	27,37	27,37	-5,86	-28,70		
13. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	230,59	<b>230,59</b>	213,04	213,04		
- data wyceny	2021-03-31	2021-03-31	2020-03-31	2020-03-31		
14. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	230,59	230,59	236,86	213,04		
- data wyceny	2021-03-31	2021-03-31	2020-03-31	2020-03-31		
15. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	230,59	230,59	216,01	213,04		
- data wyceny	2021-03-31	2021-03-31	2020-12-31	2020-03-31		
16. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	230,59	230,59	216,01	213,04		
<b>I. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:</b>	3,85	3,85	2,86	4,53		
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	2,86	2,86	1,32	0,79		
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00		
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,01	0,01	0,01	0,01		
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,02	0,02	0,03	0,03		
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,04	0,04	0,04	0,05		
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 PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2021-01-01	1 ----- 2021	2020-01-01	1 ----- 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>	-408	-408	18 581	18 581
I. Wpływy	1 443	1 443	27 796	27 796
1. Z tytułu posiadanych lokat	58	58	0	0
2. Z tytułu zbycia składników lokat	1 385	1 385	27 606	27 606
3. Pozostałe	0	0	190	190
II. Wydatki	1 851	1 851	9 215	9 215
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	0	164	164
2. Z tytułu nabycia składników lokat	1 686	1 686	387	387
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	0	0	8 339	8 339
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	5	5	17	17
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	26	26	47	47
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0	0	0	0
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	17	17	117	117
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
10. Z tytułu usług prawnych	82	82	121	121
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0	0	0
12. Pozostałe	35	35	23	23
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	-21 323	-21 323	-1 209	-1 209
I. Wpływy	0	0	434	434
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0	0	434	434
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	21 323	21 323	1 643	1 643
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	331	331	0	0
3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0	0	0	0
4. Z tytułu wyemitowanych obligacji	20 298	20 298	532	532
5. Z tytułu wypłaty przychodów	0	0	0	0
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0	0	0	0
7. Odsetki	0	0	753	753
8. Pozostałe	694	694	358	358
<b>C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	58	58	-164	-164
<b>D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)</b>	-21 731	-21 731	17 372	17 372
<b>E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	23 143	23 143	841	841
<b>F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)</b>	1 412	1 412	18 213	18 213

## NOTY

## NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

W załączeniu nota 1



--

Plik	Opis
TECH_nota 1.pdf	nota 1

NOTA-ZNALEŻNOŚĆ FUNDUSZU	1 kwartał	
	2021	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		167

NOTA-3ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	1 kwartał	
	2021	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		21 202
9. Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów		157
10. Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów		0
11. Z tytułu gwarancji lub poręczeń		0
12. Z tytułu rezerw		10 584
13. Pozostałe zobowiązania		0

**INFORMACJA DODATKOWA**

W załączeniu informacja dodatkowa

Plik	Opis
TECH_informacja dodatkowa.pdf	informacja dodatkowa

#### PODPISY

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