

☐ skorygowany

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 4 kwartał 2015 roku obejmujący okres od 2015-01-01 do 2015-12-31

podstawa prawna:

§ 82 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33, poz. 259 z późn. zm.)

Data przekazania: 2016-02-12

FIRST PRIVATE EQUITY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH**FIRST PRIVATE EQUITY FIZ AKTYWÓW
NIEPUBLICZNYCH**

(skrótowa nazwa funduszu)

00-549

(kod pocztowy)

Piękna

(ulica)

22 4407350

(telefon)

1080003744

(NIP)

(pełna nazwa funduszu)

WARSAW EQUITY TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.

(nazwa towarzystwa)

WARSZAWA

(miejscowość)

18

(numer)

biuro@wetfi.com

(e-mail)

www.warsawequity.com

(WWW)

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Informacje o funduszu**Konstrukcja funduszu:**Subfundusz: ☐
Fundusz podstawowy: ☐
Fundusz powiązany: ☐**Typ funduszu:**Fundusz sekurytyzacyjny: ☐
Fundusz portfelowy: ☐
Fundusz aktywów niepublicznych: ☒

Waluta sprawozdania finansowego: zł

Fundusze powiązane: (nazwa funduszu podstawowego)

(nazwy funduszy powiązanych)

Fundusz z
wydzielonymi
subfunduszami:
(nazwa funduszu)

Plik	Opis

	Wartość na	Wartość
--	------------	---------

Komisja Nadzoru Finansowego

WYBRANE DANE FINANSOWE	dzień bilansowy w tys.	wyrażona w EURO
I. Przychody z lokat	6 872	1 642
II. Koszty funduszu netto	5 209	1 245
III. Przychody z lokat netto	1 663	397
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	14 199	3 393
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	-26 675	-6 374
VI. Wynik z operacji	-10 813	-2 584
VII. Zobowiązania	35 673	8 371
VIII. Aktywa	146 034	34 268
IX. Aktywa netto	110 361	25 897
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	75 865	0
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 454,70	341,36
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	-142,53	-34,06

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	4 kwartał			3 kwartał		
	2015 roku			2015 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	38 815	43 501	29,79	39 222	41 746	28,47
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	0	0,00	0	0	0,00
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	7 827	4 894	3,35	7 827	4 942	3,37
10. Jednostki uczestnictwa	0	0	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	41 625	35 623	24,39	41 625	37 600	25,64
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. CB S.A.	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	442 477	Polska	12 000	15 290
2. GINO ROSSI S.A. (PLGNRSI00015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	1 197 996	Polska	2 418	2 504
3. STONE MASTER S.A.	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	1 035 450	Polska	5 998	5 194
4. ERG SYSTEM S.A.	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	5 325 000	Polska	2 950	5 165
5. VOXEL S.A. (PLVOXEL00014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	670 000	Polska	12 998	14 003

2014 rok			4 kwartał		
			2014 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
61 222	69 717	44,42	61 222	69 717	44,42
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
18 628	26 687	17,00	18 628	26 687	17,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
48 825	52 486	33,44	48 825	52 486	33,44
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
10,47
1,71
3,56
3,54
9,59

6. HUBSTYLE S.A. (PLGRNKT00019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	896 573	Polska	2 451	1 345
---------------------------------	----------------------------------	--	---------	--------	-------	-------

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.
-----------------------	--------------	-------------	--------	------------------------	------------------------------------	---

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

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

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy
I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne:					
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne					

UDZIAŁY W SPÓŁKACH Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	Nazwa spółki	Siedziba spółki	Kraj siedziby spółki	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
--	--------------	-----------------	----------------------	--------	------------------------------------	---

0,92

Procentowy udział
w aktywach
ogółemProcentowy udział
w aktywach
ogółemProcentowy udział
w aktywach
ogółemProcentowy 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
--------------	-----------------	-------------------	--------	------------------------------------	---	-------------------------------------

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
		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
0	0	0	0,00

Procentowy udział
w aktywach
ogółem

1. WINDFARM HOLDINGS LTD	WINDFARM H L SP. Z O.O.	NIKOZJA	Cypr	201 000	7 320	4 844
2. DII LIMITED SP. Z O.O.	DII LIMITED SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	Warszawa	Polska	120	507	50

JEDNOSTKI UCZESTNICTWA I CERTYFIKATY INWESTYCYJNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.
I. Jednostki uczestnictwa				0,0000	0
II. Certyfikaty inwestycyjne				0	0

TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba
--	--------------	-------------	----------------	------------------------	--------

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. GWARANT GRUPA KAPITAŁOWA S.A.	GWARANT GRUPA KAPITAŁOWA S.A.	Polska	2016-03-31	PIENIĘŻNE	31 200	1	31 200	26 695
2. ANDORIA-MOT SP. Z O.O.	ANDORIA-MOT SP. Z O.O.	Polska	2016-03-31	PIENIĘŻNE	10 400	1	10 400	8 898
3. GWARANT GRUPA KAPITAŁOWA S.A.	GWARANT GRUPA KAPITAŁOWA S.A.	Polska	2016-03-31	PIENIĘŻNE	25	1	25	30

WEKSLE	Wystawca	Data płatności	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
--------	----------	----------------	------------------------------------	---	-------------------------------------

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

3,32
0,03

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

Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

Procentowy udział w aktywach ogółem
18,28
6,09
0,02

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

NIERUCHOMOŚCI	Rok oddania do użytku	Data nabycia	Numer księgi wieczystej	Kraj położenia	Adres	Powierzchnia
I. Prawa własności nieruchomości:						
1. Budynki						
2. Lokale						
a)						
3. Grunty						
4. Inne						
II. Prawa współwłasności nieruchomości:						
1. Budynki						
2. Lokale						
3. Grunty						
4. Inne						
III. Użytkowanie wieczyste:						
1. Budynki						
2. Lokale						
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

INSTRUMENTY RYNKU PIENIĘŻNEGO	Emitent	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
--------------------------------------	---------	---------------	------------------------	-------------------	--------	------------------------------------	---

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

PAPIERY WARTOŚCIOWE EMITOWANE PRZEZ MIĘDZYNARODOWE INSTYTUCJE FINANSOWE, KTÓRYCH CZŁONKIEM JEST RZECZPOSPOLITA POLSKA LUB PRZYNAJMNIEJ JEDNO Z PAŃSTW NALEŻĄCYCH DO OECD	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba
---	----------------	------------------------	--------------	-------------	--------

BILANS	4 kwartał 2015 roku	3 kwartał 2015 roku	2014 rok	4 kwartał 2014 roku
I. Aktywa	146 034	146 645	156 958	156 958
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	45 440	36 568	7 551	7 551

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
		0	0	0,00
		0	0	0,00
		0	0	0,00
		0	0	0,00
		0	0	0,00
		0	0	0,00
		0	0	0,00
		0	0	0,00
		0	0	0,00
		0	0	0,00
		0	0	0,00
		0	0	0,00
		0	0	0,00
		0	0	0,00
		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

Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

2. Należności	16 576	25 789	517	517
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	17 852	15 948	10 868	10 868
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	66 166	68 340	138 022	138 022
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0	0	0
II. Zobowiązania	35 673	1 147	1 283	1 283
III. Aktywa netto (I-II)	110 361	145 498	155 675	155 675
IV. Kapitał funduszu	99 116	133 617	133 617	133 617
1. Kapitał wpłacony	161 226	161 226	161 226	161 226
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-62 110	-27 609	-27 609	-27 609
V. Dochody zatrzymane	24 820	25 085	8 958	8 958
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-11 520	-13 196	-13 183	-13 183
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	36 340	38 281	22 141	22 141
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-13 575	-13 204	13 100	13 100
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	110 361	145 498	155 675	155 675

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	75 865	99 582	99 582	99 582
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 454,70	1 461,09	1 563,29	1 563,29

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	75 865
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 454,70

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:

PLINVLB00047
75 865,000

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:

PLINVLB00047
1 454,700

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

	4	4
od 2015-01-01	2015	2014

ROZUMIENIE WYNIKÓW Z OPERACJI

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	do 2015-12-31	2015-01-01	2014-12-31	2014-01-01
		2015-12-31		2014-12-31
I. Przychody z lokat	3 006	6 872	2 207	6 438
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	833	1 221	838	952
2. Przychody odsetkowe	2 173	5 651	1 369	5 486
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	0	0
5. Pozostałe	0	0	0	0
II. Koszty funduszu	1 330	5 209	1 324	6 106
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	1 100	4 539	1 228	5 240
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	19	78	18	76
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	7	33	9	40
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	43	196	50	210
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
8. Usługi prawne	156	348	3	484
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	1	1	0	0
10. Koszty odsetkowe	0	0	0	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0	0
13. Pozostałe	4	14	16	56
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0	0
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	1 330	5 209	1 324	6 106
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	1 676	1 663	883	332
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-2 312	-12 476	-7 621	-14 727
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-1 941	14 199	0	20 995
- z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-371	-26 675	-7 621	-35 722
- z tytułu różnic kursowych	42	-1	158	210
VII. Wynik z operacji	-636	-10 813	-6 738	-14 395

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	-8,39	-142,53	-67,66	-144,55
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	-8,39	-142,53	-67,66	-144,55

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

Okres roku
poprzedniego
od:
do:

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2015-01-01	4	2014-01-01	4
		2015		2014
	do 2015-12-31	2015-01-01 2015-12-31	2014-12-31	2014-01-01 2014-12-31
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	145 498	155 675	188 359	188 359
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-636	-10 813	-14 395	-14 395
a) przychody z lokat netto	1 676	1 663	332	332
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-1 941	14 199	20 995	20 995
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-371	-26 675	-35 722	-35 722
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-636	-10 813	-14 395	-14 395
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:	-34 501	-34 501	-18 289	-18 289
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)	-34 501	-34 501	-18 289	-18 289
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-35 137	-45 314	-32 684	-32 684
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	110 361	110 361	155 675	155 675

Komisja Nadzoru Finansowego

8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	145 117	151 172	174 564	174 564
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	23 717	23 717	11 177	11 177
c) saldo zmian	-23 717	-23 717	-11 177	-11 177
d) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	116 881	116 881	116 881	116 881
e) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	41 016	41 016	17 299	17 299
f) saldo zmian	75 865	75 865	99 582	99 582
9. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	75 865	75 865	99 582	99 582
10. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 461,09	1 563,29	1 700,62	1 700,62
11. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	1 454,70	1 454,70	1 563,29	1 563,29
12. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	-1,74	-6,95	-8,08	-8,08
13. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1 454,70	1 454,70	1 563,29	1 563,29
- data wyceny	2015-12-31	2015-12-31	2014-12-31	2014-12-31
14. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1 454,70	1 595,67	1 655,37	1 655,37
- data wyceny	2015-12-31	2015-03-31	2014-03-31	2014-03-31
15. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	1 454,70	1 454,70	1 563,29	1 563,29
- data wyceny	2015-12-31	2015-12-31	2014-12-31	2014-12-31
16. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 454,70	1 454,70	1 563,29	1 563,29
I. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	3,64	3,45	3,50	3,50
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	3,01	3,00	3,00	3,00
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,05	0,05	0,04	0,04
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	0,12	0,13	0,12	0,12
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 2015-01-01	4	2014-10-01	4
	do 2015-12-31	2 015	2014-12-31	2 014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	8 872	37 889	-646	7 685
I. Wpływy	10 173	43 227	761	15 476
1. Z tytułu posiadanych lokat	957	1 824	346	687
2. Z tytułu zbycia składników lokat	9 216	41 385	0	11 707
3. Pozostałe	0	18	415	3 082
II. Wydatki	1 301	5 338	1 407	7 791
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	0	0	0
2. Z tytułu nabycia składników lokat	0	0	0	1 338
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	1 099	4 667	1 264	5 433
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	19	78	20	77
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	7	33	8	40
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0	0	0	0
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	48	208	55	218
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
10. Z tytułu usług prawnych	127	319	56	622
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0	0	0
12. Pozostałe	1	33	4	63
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0	0	-4 335	-18 289
I. Wpływy	0	0	0	0
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
II. Wydatki	0	0	4 335	18 289
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	0	0	4 335	18 289
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	0	0	0	0
3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0	0	0	0
4. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0	0	0	0
5. Z tytułu wypłaty przychodów	0	0	0	0
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0	0	0	0
7. Odsetki	0	0	0	0
8. Pozostałe	0	0	0	0
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	0	0	0	0
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	8 872	37 889	-4 981	-10 604
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	36 568	7 551	12 532	18 155
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	45 440	45 440	7 551	7 551

NOTY

NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis

NOTA-2NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	4 kwartał 2015 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	15 650
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	0
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0
4. Z tytułu dywidendy	102
5. Z tytułu odsetek	824
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0
8. Pozostałe	0

NOTA-3ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	4 kwartał 2015 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	34 501
6. Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	0
7. Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	0
8. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0
9. Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0
10. Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0
11. Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0
12. Z tytułu rezerw	1 172

13. Pozostałe zobowiązania	0
----------------------------	---

PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2016-02-12	Jerzy Krok	Prezes Zarządu	