

skorygowany

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

**Raport kwartalny FIZ-Q-E**

za 4 kwartał 2018 roku obejmujący okres od 2018-10-01 do 2018-12-31

podstawa prawna:

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

Data przekazania: 2019-02-04

<b>FIRST PRIVATE EQUITY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH</b>		
(pełna nazwa funduszu)		
<b>FIRST PRIVATE EQUITY FIZ AN</b>	<b>ORIGIN TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.</b>	
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)	
00-108	<b>WARSZAWA</b>	
(kod pocztowy)	(mięscowość)	
<b>ZIELNA</b>		<b>37</b>
(ulica)		(numer)
<b>22 395 73 40</b>	<b>22 395 73 59</b>	<b>biuro@origintfi.com</b>
(telefon)	(fax)	(e-mail)
<b>1080003744</b>	<b>141164519</b>	<b>www.origintfi.com</b>
(NIP)	(REGON)	(www)

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

**Informacje o funduszu**

<b>Konstrukcja funduszu:</b>	<b>Typ funduszu:</b>
Subfundusz: <input type="checkbox"/>	Fundusz sekuryzacyjny: <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: <b>zł</b>

	(nazwa funduszu podstawowego)
Fundusze powiązane:	
	(nazwy funduszy powiązanych)
Fundusz z wydzielonymi subfunduszami:	
	(nazwa funduszu)

Plik	Opis

WYBRANE DANE FINANSOWE	Wartość na dzień bilansowy w tys.	Wartość wyrażona w EURO
I. Przychody z lokat	609	143
II. Koszty funduszu netto	2 552	598

III. Przychody z lokat netto	-1 943	-455
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	-13 601	-3 188
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	13 764	3 226
VI. Wynik z operacji	-1 780	-417
VII. Zobowiązania	413	96
VIII. Aktywa	38 270	8 900
IX. Aktywa netto	37 857	8 804
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	39 365	0
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	961,70	223,65
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	-45,20	-10,59

## ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	4 kwartał			3 kwartał			2017 rok	
	2018 roku			2018 roku			Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
	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	11 781	10 117	26,43	24 024	29 919	57,98	62 873	46 742
2. Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
3. Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
4. Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
5. Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
6. Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
7. Dłużne papiery wartościowe	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
8. Instrumenty pochodne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	4 754	74	0,19	4 754	101	0,20	4 754	777
10. Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
11. Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w wspólnym inwestowaniu mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
13. Wierzytelności	1 155	683	1,78	1 155	1 265	2,45	999	1 040
14. Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
15. Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
16. Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
17. Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
18. Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0
19. Inne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	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.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. STONE MASTER S.A.	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	1 035 450	Polska	5 998	3 320	8,67
2. VOXEL S.A. (PLVOXEL00014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	298 090	Polska	5 783	6 797	17,76

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

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna
1. O terminie wykupu do 1 roku:							
a) Obligacje							

4 kwartał			
2017 roku			
Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
94,31	62 873	46 742	94,31
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
1,57	4 754	777	1,57
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
2,10	999	1 040	2,10
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	0	0	0,00
0,00	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

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	Liczba
I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne:						0
II. Niewystandaryzowane Instrumenty pochodne						0

UDZIAŁY W SPÓŁKACH Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	Nazwa spółki	Siedziba spółki	Kraj siedziby spółki	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. ENERGOSYNERGIA TECHNOLOGIE SP. Z O.O.	ENERGOSYNERGIA TECHNOLOGIE SP. Z O.O.	MIKOŁÓW	Polska	26 843	4 754	74	0,19

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.	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Jednostki uczestnictwa					0,0000	0	0,00
II. Certyfikaty inwestycyjne					0	0	0,00

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. SYNGAZ S.A.	SYNGAZ S.A.	Polska	2018-10-31	POŻYCZKA	300	1	300	263	0,69
2. SYNGAZ S.A.	SYNGAZ S.A.	Polska	2018-10-31	POŻYCZKA	190	1	190	96	0,25
3. SYNGAZ S.A.	SYNGAZ S.A.	Polska	2018-10-31	POŻYCZKA	60	1	60	30	0,08
4. SYNGAZ S.A.	SYNGAZ S.A.	Polska	2018-10-31	POŻYCZKA	60	1	60	30	0,08
5. SYNGAZ S.A.	SYNGAZ S.A.	Polska	2018-10-31	POŻYCZKA	218	1	218	107	0,28
6. SYNGAZ S.A.	SYNGAZ S.A.	Polska	2018-10-31	POŻYCZKA	88	1	88	43	0,11
7. SYNGAZ S.A.	SYNGAZ S.A.	Polska	2018-10-31	POŻYCZKA	83	1	83	40	0,10
8. SYNGAZ S.A.	SYNGAZ S.A.	Polska	2018-10-31	POŻYCZKA	76	1	76	36	0,09
9. SYNGAZ S.A.	SYNGAZ S.A.	Polska	2018-10-31	POŻYCZKA	80	1	80	38	0,10

DEPOZyty	Nazwa banku	Kraj siedziby banku	Waluta	Warunki oprocentowania	Wartość według ceny nabycia w danej walucie	Wartość według wyceny na dzień bilansowy 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

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

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

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

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							

BILANS	4 kwartał	3 kwartał	2017 rok	4 kwartał
	2018 roku	2018 roku		2017 roku
<b>I. Aktywa</b>	38 270	51 606	49 559	49 559
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 945	9 119	996	996
2. Należności	9 451	11 202	4	4
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	6 797	7 920	10 324	10 324
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	4 077	23 365	38 235	38 235
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0	0	0
<b>II. Zobowiązania</b>	413	9 404	992	992
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>	37 857	42 202	48 567	48 567
<b>IV. Kapitał funduszu</b>	54 881	54 881	63 811	63 811
1. Kapitał wpłacony	161 226	161 226	161 226	161 226
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-106 345	-106 345	-97 415	-97 415
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	-10 678	-13 920	4 866	4 866
1. Zakumulowane, nierozdysonowane przychody z lokat netto	-13 611	-12 538	-11 668	-11 668
2. Zakumulowany, nierozdysonowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2 933	-1 382	16 534	16 534
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	-6 346	1 241	-20 110	-20 110
<b>VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+VI)</b>	37 857	42 202	48 567	48 567
Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	39 365	39 365	47 695	47 695
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	961,70	1 072,07	1 018,28	1 018,28
Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	39 365			
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	961,70			

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:

PLINVLB00047 :  
39 365,000



Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:

PLINVLB00047 :  
961,700

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:		Okres roku poprzedniego od: do:	
	od 2018-10-01 do 2018-12-31	4 ----- 2018 ----- 2018-01-01 2018-12-31	2017-10-01 do 2017-12-31	4 ----- 2017 ----- 2017-01-01 2017-12-31
<b>I. Przychody z lokat</b>	0	609	44	1 976
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	546	0	1 878
2. Przychody odsetkowe	0	63	23	90
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	21	8
5. Pozostałe	0	0	0	0
<b>II. Koszty funduszu</b>	1 073	2 552	528	2 844
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	319	1 448	422	1 842
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	24	91	20	78
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	7	30	7	18
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	30	169	30	193
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
8. Usługi prawne	120	264	46	294
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	1	1	0	0
10. Koszty odsetkowe	558	514	0	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	12	0	0
13. Pozostałe	14	23	3	419
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	0	0	0	0
<b>IV. Koszty funduszu netto (II-III)</b>	1 073	2 552	528	2 844
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	-1 073	-1 943	-484	-868
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	-3 272	163	-6 477	-6 501
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	4 315	-13 601	-7 391	-12 793
- z tytułu różnic kursowych	0	0	326	326
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-7 587	13 764	914	6 292
- z tytułu różnic kursowych	0	0	-642	-752
<b>VII. Wynik z operacji</b>	-4 345	-1 780	-6 961	-7 369
Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	-110,37	-45,20	-145,95	-154,51
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	-110,37	-45,20	-145,95	-154,51



		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 2018-10-01	4 2018	2017-01-01	4 2017
	do 2018-12-31	2018-01-01 2018-12-31	2017-12-31	2017-01-01 2017-12-31
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	42 202	48 568	67 288	67 288
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-4 345	-1 780	-7 369	-7 369
a) przychody z lokat netto	-1 073	-1 943	-868	-868
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	4 315	-13 601	-12 793	-12 793
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-7 587	13 764	6 292	6 292
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-4 345	-1 780	-7 369	-7 369
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	-8 930	-11 352	-11 352
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0	0	0	0
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	0	-8 930	-11 352	-11 352
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-4 345	-10 710	-18 721	-18 721
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	37 857	37 857	48 567	48 567
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	42 155	48 159	62 310	62 310
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0	8 330	9 372	9 372
c) saldo zmian	0	-8 330	-9 372	-9 372
d) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	116 881	116 881	116 881	116 881
e) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	77 516	77 516	69 186	69 186
f) saldo zmian	39 365	39 365	47 695	47 695
9. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	39 365	39 365	47 695	47 695
10. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 072,07	1 018,28	1 179,11	1 179,11
11. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	961,70	961,70	1 018,28	1 018,28
12. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	-40,84	-5,56	-13,64	-13,64
13. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	961,70	961,70	1 018,28	1 018,28
- data wyceny	2018-12-31	2018-12-31	2017-12-31	2017-12-31
14. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	961,70	1 095,81	1 218,55	1 218,55
- data wyceny	2018-12-31	2018-06-30	2017-06-30	2017-06-30
15. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	961,70	961,70	1 018,28	1 018,28
- data wyceny	2018-12-31	2018-12-31	2017-12-31	2017-12-31
16. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	961,70	961,70	1 018,28	1 018,28
<b>I. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:</b>	9,68	5,30	4,56	4,56
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	3,00	3,01	2,96	2,96
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,23	0,19	0,13	0,13
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,07	0,06	0,03	0,03
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,28	0,35	0,31	0,31
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:
<b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	od 2018-10-01	4 2 018	2017-10-01	4 2 017
	do 2018-12-31	2018-01-01 2018-12-31	2017-12-31	2017-01-01 2017-12-31

<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	17 756	25 879	177	7 964
<b>I. Wpływy</b>	18 331	28 653	1 061	11 622
1. Z tytułu posiadanych lokat	26	609	1	1 927
2. Z tytułu zbycia udziałów w lokatach	18 305	28 044	1 060	9 679
3. Pozostałe	0	0	0	16
<b>II. Wydatki</b>	575	2 774	884	3 658
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	10	0	0
2. Z tytułu nabycia udziałów w lokatach	0	617	389	999
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	395	1 552	440	2 081
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	19	90	7	65
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	9	33	3	15
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0	0	0	0
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	20	145	44	181
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
10. Z tytułu usług prawnych	119	308	1	267
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0	0	0
12. Pozostałe	13	19	0	50
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	-8 930	-8 930	0	-22 804
<b>I. Wpływy</b>	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
<b>II. Wydatki</b>	8 930	8 930	0	22 804
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	8 930	8 930	0	22 804
2. Z tytułu spłaty zaciągniętych kredytów	0	0	0	0
3. Z tytułu spłaty 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
<b>C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	0	-10	0	0
<b>D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)</b>	8 826	16 949	177	-14 840
<b>E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	9 119	996	819	15 836
<b>F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)</b>	17 945	17 945	996	996

## NOTY

## NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
nota1.pdf	

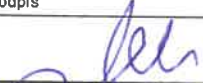

NOTA-ZNALEŻNOŚCI FUNDUSZU	4 kwartał 2018 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	9 451
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	0
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0
4. Z tytułu dywidendy	0
5. Z tytułu odsetek	0
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0
8. Pozostałe	0

NOTA-3ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	4 kwartał
	2018 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	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	409
13. Pozostałe zobowiązania	4

## INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
LBO-INFDO.pdf	

## PODPISY

PODPISY OSÓB REPRESENTUJĄCYCH FUNDUSZ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2019-02-04	Krzysztof Mędrala	Prezes Zarządu	
2019-02-04	Radosław Butryn	Wiceprezes Zarządu	
2019-02-04	Piotr Wudarczyk	Członek Zarządu Vistra Fund Services Poland Sp. z o.o S.K.A., podmiotu, któremu powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych	

