

☐ skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 4 kwartał 2021 roku obejmujący okres od 2021-10-01 do 2021-12-31

podstawa prawna:

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

## FIRST PRIVATE EQUITY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH

(pełna nazwa funduszu)

FIRST PRIVATE EQUITY FIZ AN

ORIGIN TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.

(skrótowa nazwa funduszu)

(nazwa towarzystwa)

00-108

WARSZAWA

(kod pocztowy)

(miejscowość)

ZIELNA

37

(ulica)

(numer)

22 395 73 40

PLFZ000254

biuro@origintfi.com

(telefon)

(identyfikator krajowy)

(e-mail)

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Informacje o funduszu

## Konstrukcja funduszu:

Subfundusz:

☐

Fundusz podstawowy:

☐

Fundusz powiązany:

☐

## Typ funduszu:

Fundusz sekurytyzacyjny:

☐

Fundusz portfelowy:

☐

Fundusz aktywów niepublicznych:

☒

Waluta sprawozdania finansowego:

PLN

Fundusze powiązane:

(nazwa funduszu podstawowego)

(nazwy funduszy powiązanych)

Fundusz z  
wydzielonymi  
subfunduszami:

(nazwa funduszu)

| Plik | Opis |
|------|------|
|      |      |

| WYBRANE DANE FINANSOWE                           | Wartość na<br>dzień bilansowy<br>w tys. | Wartość<br>wyrażona w<br>EUR |
|--------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------|
| I. Przychody z lokat                             | 355,00                                  | 78,00                        |
| II. Koszty funduszu netto                        | 770,00                                  | 168,00                       |
| III. Przychody z lokat netto                     | -415,00                                 | -91,00                       |
| IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat  | 1 628,00                                | 356,00                       |
| V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat | -339,00                                 | -74,00                       |
| VI. Wynik z operacji                             | 874,00                                  | 191,00                       |

Komisja Nadzoru Finansowego

|                                                        |           |          |
|--------------------------------------------------------|-----------|----------|
| VII. Zobowiązania                                      | 1 270,00  | 276,00   |
| VIII. Aktywa                                           | 13 767,00 | 2 993,00 |
| IX. Aktywa netto                                       | 12 497,00 | 2 717,00 |
| X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych | 11 243    | 11 243   |
| XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny   | 1 111,57  | 241,68   |
| XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny       | 77,74     | 16,98    |

## ZESTAWIENIE LOKAT

| SKŁADNIKI LOKAT                                                                                       | 4 kwartał                          |                                                 |                                     | 3 kwartał                          |                                                 |                                     | 2020 rok                           |                                                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------|
|                                                                                                       | 2021 roku                          |                                                 |                                     | 2021 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 | Wartość według ceny nabycia w tys. | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. |
| 1. Akcje                                                                                              | 3 236                              | 7 591                                           | 55,14                               | 3 236                              | 8 341                                           | 52,30                               | 4 358                              | 9 054                                           |
| 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                                                | 800                                | 800                                             | 5,81                                | 0                                  | 0                                               | 0,00                                | 0                                  | 0                                               |
| 10. Jednostki uczestnictwa                                                                            | 2 900                              | 2 900                                           | 21,06                               | 0                                  | 0                                               | 0,00                                | 5 300                              | 5 298                                           |
| 11. Certyfikaty inwestycyjne                                                                          | 0                                  | 0                                               | 0,00                                | 0                                  | 0                                               | 0,00                                | 0                                  | 0                                               |
| 12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w spółnego inwestowania mające siedzibę za granicą | 0                                  | 0                                               | 0,00                                | 0                                  | 0                                               | 0,00                                | 0                                  | 0                                               |
| 13. Wierzytelności                                                                                    | 0                                  | 0                                               | 0,00                                | 0                                  | 0                                               | 0,00                                | 0                                  | 0                                               |
| 14. Udzielone pożyczki pieniężne                                                                      | 0                                  | 0                                               | 0,00                                | 0                                  | 0                                               | 0,00                                | 0                                  | 0                                               |
| 15. Weksle                                                                                            | 0                                  | 0                                               | 0,00                                | 0                                  | 0                                               | 0,00                                | 0                                  | 0                                               |
| 16. Depozyty                                                                                          | 0                                  | 0                                               | 0,00                                | 0                                  | 0                                               | 0,00                                | 0                                  | 0                                               |
| 17. Waluty                                                                                            | 0                                  | 0                                               | 0,00                                | 0                                  | 0                                               | 0,00                                | 0                                  | 0                                               |
| 18. Nieruchomości                                                                                     | 0                                  | 0                                               | 0,00                                | 0                                  | 0                                               | 0,00                                | 0                                  | 0                                               |
| 19. Statki morskie                                                                                    | 0                                  | 0                                               | 0,00                                | 0                                  | 0                                               | 0,00                                | 0                                  | 0                                               |
| 20. Inne                                                                                              | 0                                  | 0                                               | 0,00                                | 0                                  | 0                                               | 0,00                                | 0                                  | 0                                               |

## TABELE ZUPEŁNIAJĄCE

| 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. VOXEL S.A. (PLVOXEL00014) | Aktywny rynek - rynek regulowany | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE | 166 829,00 | Polska                 | 3 236,00                           | 7 591,00                                        | 55,14                               |

| 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. CENTRUM MEDYCZNE ACHILLES SP. Z O.O.             | CENTRUM MEDYCZNE ACHILLES SP. Z O.O. | WARSZAWA        | POLSKA               | 1 000,00 | 800,00                             | 800,00                                          | 5,81                                |

| 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                         |              |             |                                                  | 8 269,6475 | 2 900,00                           | 2 900,00                                        | 21,06                               |
| 1. SUBFUNDUSZ SKARBIEC - KONSERWATYWNY KAT. A (-) |              |             | SKARBIEC FIO SUBFUNDUSZ SKARBIEC - KONSERWATYWNY | 8 269,6475 | 2 900,00                           | 2 900,00                                        | 21,06                               |

| 4 kwartał                           |                                    |                                                 |                                     |
|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 2020 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 |
| 46,96                               | 4 358                              | 9 054                                           | 46,96                               |
| 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                                |
| 0,00                                | 0                                  | 0                                               | 0,00                                |
| 0,00                                | 0                                  | 0                                               | 0,00                                |
| 27,48                               | 5 300                              | 5 298                                           | 27,48                               |
| 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                                |
| 0,00                                | 0                                  | 0                                               | 0,00                                |
| 0,00                                | 0                                  | 0                                               | 0,00                                |
| 0,00                                | 0                                  | 0                                               | 0,00                                |
| 0,00                                | 0                                  | 0                                               | 0,00                                |

| NIERUCHOMOŚCI | Rok oddania do użytku | Data nabycia | Numer księgi wieczystej | Kraj położenia | Adres | Powierzchnia | Obciążenia |
|---------------|-----------------------|--------------|-------------------------|----------------|-------|--------------|------------|
|---------------|-----------------------|--------------|-------------------------|----------------|-------|--------------|------------|

| BILANS                                                                        | 4 kwartał<br>2021 roku | 3 kwartał<br>2021 roku | 2020 rok    | 4 kwartał<br>2020 roku |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|-------------|------------------------|
| <b>I. Aktywa</b>                                                              | 13 767,00              | 15 950,00              | 19 279,00   | 19 279,00              |
| 1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                         | 463,00                 | 7 605,00               | 4 927,00    | 4 927,00               |
| 2. Należności                                                                 | 2 013,00               | 4,00                   | 0,00        | 0,00                   |
| 3. Transakcje reverse repo / buy-sell back                                    | 0,00                   | 0,00                   | 0,00        | 0,00                   |
| 4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku                                 | 7 591,00               | 8 341,00               | 9 054,00    | 9 054,00               |
| 5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku                              | 3 700,00               | 0,00                   | 5 298,00    | 5 298,00               |
| 6. Pozostałe aktywa                                                           | 0,00                   | 0,00                   | 0,00        | 0,00                   |
| <b>II. Zobowiązania</b>                                                       | 1 270,00               | 1 405,00               | 639,00      | 639,00                 |
| <b>III. Aktywa netto (I-II)</b>                                               | 12 497,00              | 14 545,00              | 18 640,00   | 18 640,00              |
| <b>IV. Kapitał funduszu</b>                                                   | 26 818,00              | 27 929,00              | 33 835,00   | 33 835,00              |
| 1. Kapitał wpłacony, w tym:                                                   | 161 226,00             | 161 226,00             | 161 226,00  | 161 226,00             |
| - certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone                               | 0,00                   | 161 226,00             | 161 226,00  | 161 226,00             |
| 2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)                                        | -134 408,00            | -133 297,00            | -127 391,00 | -127 391,00            |
| <b>V. Dochody zatrzymane</b>                                                  | -18 545,00             | -18 359,00             | -19 887,00  | -19 887,00             |
| 1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto                    | -14 794,00             | -14 608,00             | -14 379,00  | -14 379,00             |
| 2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | -3 751,00              | -3 751,00              | -5 508,00   | -5 508,00              |
| <b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>       | 4 224,00               | 4 975,00               | 4 692,00    | 4 692,00               |
| <b>VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>      | 12 497,00              | 14 545,00              | 18 640,00   | 18 640,00              |

|                                                     |           |           |           |           |
|-----------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych | 11 243,00 | 12 243,00 | 17 548,00 | 17 548,00 |
| Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny    | 1 111,57  | 1 188,06  | 1 062,22  | 1 062,22  |

|                                                              |           |
|--------------------------------------------------------------|-----------|
| Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych              | 11 243,00 |
| Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny | 1 111,57  |

|                                   |           |
|-----------------------------------|-----------|
| Serie certyfikatów inwestycyjnych | Liczba    |
| PLINVLB00047                      | 11 243,00 |

|                                   |                                                  |
|-----------------------------------|--------------------------------------------------|
| Serie certyfikatów inwestycyjnych | Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny |
| PLINVLB00047                      | 1 111,57                                         |

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

Okres roku  
poprzedniego  
od:  
do:

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

| RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI                              | od 2021-10-01<br>do 2021-12-31 | 4<br>2021<br>2021-01-01<br>do 2021-12-31 | 2020-10-01<br>2020-12-31 | 4<br>2020<br>2020-01-01<br>do 2020-12-31 |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------------|--------------------------|------------------------------------------|
| <b>I. Przychody z lokat</b>                             | 0,00                           | 355,00                                   | 0,00                     | 645,00                                   |
| 1. Dywidendy i inne udziały w zyskach                   | 0,00                           | 350,00                                   | 0,00                     | 205,00                                   |
| 2. Przychody odsetkowe                                  | 0,00                           | 0,00                                     | 0,00                     | 440,00                                   |
| 3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości       | 0,00                           | 0,00                                     | 0,00                     | 0,00                                     |
| 4. Dodatnie saldo różnic kursowych                      | 0,00                           | 0,00                                     | 0,00                     | 0,00                                     |
| 5. Pozostałe                                            | 0,00                           | 5,00                                     | 0,00                     | 0,00                                     |
| <b>II. Koszty funduszu</b>                              | 186,00                         | 770,00                                   | 191,00                   | 808,00                                   |
| 1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:                | 110,00                         | 470,00                                   | 143,00                   | 546,00                                   |
| - stała część wynagrodzenia                             | 110,00                         | 470,00                                   | 143,00                   | 546,00                                   |
| - zmienna część wynagrodzenia                           | 0,00                           | 0,00                                     | 0,00                     | 0,00                                     |
| 2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję | 0,00                           | 0,00                                     | 0,00                     | 0,00                                     |
| 3. Opłaty dla depozytariusza                            | 36,00                          | 125,00                                   | 23,00                    | 92,00                                    |

| Służebności | Wartość według<br>ceny nabycia w<br>tys. | Wartość według<br>wyceny na dzień<br>bilansowy w tys. | Procentowy udział<br>w aktywach<br>ogółem |
|-------------|------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
|-------------|------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------|

|                                                                            |         |          |         |           |
|----------------------------------------------------------------------------|---------|----------|---------|-----------|
| 4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu                | 6,00    | 23,00    | 5,00    | 22,00     |
| 5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne                                 | 0,00    | 0,00     | 0,00    | 0,00      |
| 6. Usługi w zakresie rachunkowości                                         | 20,00   | 107,00   | 18,00   | 132,00    |
| 7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu                         | 0,00    | 0,00     | 0,00    | 0,00      |
| 8. Usługi prawne                                                           | 14,00   | 18,00    | 1,00    | 3,00      |
| 9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne                                  | 0,00    | 0,00     | 0,00    | 0,00      |
| 10. Koszty odsetkowe                                                       | 0,00    | 0,00     | 0,00    | 0,00      |
| 11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości                            | 0,00    | 0,00     | 0,00    | 0,00      |
| 12. Ujemne saldo różnic kursowych                                          | 0,00    | 0,00     | 1,00    | 1,00      |
| 13. Pozostałe                                                              | 0,00    | 27,00    | 0,00    | 12,00     |
| <b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>                             | 0,00    | 0,00     | 0,00    | 0,00      |
| <b>IV. Koszty funduszu netto (II-III)</b>                                  | 186,00  | 770,00   | 191,00  | 808,00    |
| <b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>                                   | -186,00 | -415,00  | -191,00 | -163,00   |
| <b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>                    | -751,00 | 1 289,00 | 338,00  | 2 220,00  |
| 1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat                              | 0,00    | 1 628,00 | 161,00  | -4 536,00 |
| 2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym: | -751,00 | -339,00  | 177,00  | 6 756,00  |
| - z tytułu różnic kursowych                                                | -339,00 | -339,00  | 0,00    | 0,00      |
| <b>VII. Wynik z operacji</b>                                               | -937,00 | 874,00   | 147,00  | 2 057,00  |
| <b>VIII. Podatek dochodowy</b>                                             | 0,00    | 0,00     | 0,00    | 0,00      |

|                                                                      |        |       |      |        |
|----------------------------------------------------------------------|--------|-------|------|--------|
| Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny             | -83,34 | 77,74 | 8,36 | 117,20 |
| Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny | -83,34 | 77,74 | 8,36 | 117,20 |

|                                                                                                         |               | Narastająco<br>kwartały roku<br>bieżącego<br>kwartał:<br>rok:<br>od:<br>do: | Okres roku<br>poprzedniego<br>od:<br>do: | Narastająco<br>kwartały roku<br>poprzedniego<br>kwartał:<br>rok:<br>od:<br>do: |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                         | od 2021-10-01 | 4<br>-----<br>2021                                                          | 2020-01-01                               | 4<br>-----<br>2020                                                             |
|                                                                                                         | do 2021-12-31 | 2021-01-01<br>-----<br>2021-12-31                                           | 2020-12-31                               | 2020-01-01<br>-----<br>2020-12-31                                              |
| <b>ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO</b>                                                               |               |                                                                             |                                          |                                                                                |
| <b>I. Zmiana wartości aktywów netto</b>                                                                 | -2 048,00     | -6 143,00                                                                   | -85,00                                   | -85,00                                                                         |
| 1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego                                  | 14 545,00     | 18 640,00                                                                   | 18 725,00                                | 18 725,00                                                                      |
| 2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:                                              | -937,00       | 874,00                                                                      | 2 057,00                                 | 2 057,00                                                                       |
| a) przychody z lokat netto                                                                              | -186,00       | -415,00                                                                     | -163,00                                  | -163,00                                                                        |
| b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat                                                           | 0,00          | 1 628,00                                                                    | -4 536,00                                | -4 536,00                                                                      |
| c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat                                      | -751,00       | -339,00                                                                     | 6 756,00                                 | 6 756,00                                                                       |
| 3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji                                                   | -937,00       | 874,00                                                                      | 2 057,00                                 | 2 057,00                                                                       |
| 4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)                                                   | 0,00          | 0,00                                                                        | 0,00                                     | 0,00                                                                           |
| a) z przychodów z lokat netto                                                                           | 0,00          | 0,00                                                                        | 0,00                                     | 0,00                                                                           |
| b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat                                                              | 0,00          | 0,00                                                                        | 0,00                                     | 0,00                                                                           |
| c) z przychodów ze zbycia lokat                                                                         | 0,00          | 0,00                                                                        | 0,00                                     | 0,00                                                                           |
| 5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:                                           | -1 111,00     | -7 017,00                                                                   | -2 142,00                                | -2 142,00                                                                      |
| a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)     | 0,00          | 0,00                                                                        | 0,00                                     | 0,00                                                                           |
| b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych) | -1 111,00     | -7 017,00                                                                   | -2 142,00                                | -2 142,00                                                                      |
| 6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym                                                 | -2 048,00     | -6 143,00                                                                   | -85,00                                   | -85,00                                                                         |
| 7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego                                               | 12 497,00     | 12 497,00                                                                   | 18 640,00                                | 18 640,00                                                                      |
| 8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym                                               | 14 523,00     | 15 646,00                                                                   | 18 073,00                                | 18 073,00                                                                      |
| <b>II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych</b>                                                    | -1 000,00     | -6 305,00                                                                   | -2 180,00                                | -2 180,00                                                                      |
| 1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:                                  | -1 000,00     | -6 305,00                                                                   | -2 180,00                                | -2 180,00                                                                      |
| a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych                                                          | 0,00          | 0,00                                                                        | 0,00                                     | 0,00                                                                           |
| b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych                                                       | 1 000,00      | 6 305,00                                                                    | 2 180,00                                 | 2 180,00                                                                       |
| c) saldo zmian                                                                                          | -1 000,00     | -6 305,00                                                                   | -2 180,00                                | -2 180,00                                                                      |
| 2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:             | 11 243,00     | 11 243,00                                                                   | 17 548,00                                | 17 548,00                                                                      |
| a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych                                                          | 116 881,00    | 116 881,00                                                                  | 116 881,00                               | 116 881,00                                                                     |
| b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych                                                       | 105 638,00    | 105 638,00                                                                  | 99 333,00                                | 99 333,00                                                                      |
| c) saldo zmian                                                                                          | 11 243,00     | 11 243,00                                                                   | 17 548,00                                | 17 548,00                                                                      |
| 3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych                                                      | 11 243,00     | 11 243,00                                                                   | 17 548,00                                | 17 548,00                                                                      |
| <b>III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny</b>                                    | -25,54        | 4,65                                                                        | 9,23                                     | 9,23                                                                           |
| 1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego       | 1 188,06      | 1 062,22                                                                    | 972,42                                   | 972,42                                                                         |
| 2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego          | 1 111,57      | 1 111,57                                                                    | 1 062,22                                 | 1 062,22                                                                       |
| 3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym         | -25,54        | 4,65                                                                        | 9,23                                     | 9,23                                                                           |

|                                                                                                      |            |            |            |            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| 4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym               | 1 111,57   | 1 095,01   | 963,54     | 963,54     |
| - data wyceny                                                                                        | 2021-12-31 | 2021-03-31 | 2020-06-30 | 2020-06-30 |
| 5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym              | 1 111,57   | 1 188,06   | 1 062,22   | 1 062,22   |
| - data wyceny                                                                                        | 2021-12-31 | 2021-09-30 | 2020-12-31 | 2020-12-31 |
| 6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym | 1 111,57   | 1 111,57   | 1 062,22   | 1 062,22   |
| - data wyceny                                                                                        | 2021-12-31 | 2021-12-31 | 2020-12-31 | 2020-12-31 |
| 7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny                                      | 1 111,57   | 1 111,57   | 1 062,22   | 1 062,22   |
| <b>IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:</b>              | 5,08       | 4,92       | 4,47       | 4,47       |
| 1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa                                                   | 3,00       | 3,00       | 3,02       | 3,02       |
| 2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję                            | 0,00       | 0,00       | 0,00       | 0,00       |
| 3. procentowy udział opłat dla depozytariusza                                                        | 0,98       | 0,80       | 0,51       | 0,51       |
| 4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu                       | 0,16       | 0,15       | 0,12       | 0,12       |
| 5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości                                        | 0,55       | 0,68       | 0,73       | 0,73       |
| 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 2021-10-01 | 4                        | 2020-10-01 | 4                        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------------|------------|--------------------------|
|                                                                                                       |               | 2021                     |            | 2020                     |
|                                                                                                       | do 2021-12-31 | 2021-01-01<br>2021-12-31 | 2020-12-31 | 2020-01-01<br>2020-12-31 |
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                                    | -5 910,00     | 1 885,00                 | 4 036,00   | 4 975,00                 |
| I. Wpływy                                                                                             | 2,00          | 8 570,00                 | 9 539,00   | 11 230,00                |
| 1. Z tytułu posiadanych lokat                                                                         | 0,00          | 349,00                   | 0,00       | 209,00                   |
| 2. Z tytułu zbycia składników lokat                                                                   | 1,00          | 8 215,00                 | 9 526,00   | 10 844,00                |
| 3. Pozostałe                                                                                          | 1,00          | 6,00                     | 13,00      | 177,00                   |
| II. Wydatki                                                                                           | 5 912,00      | 6 685,00                 | 5 503,00   | 6 255,00                 |
| 1. Z tytułu posiadanych lokat                                                                         | 0,00          | 0,00                     | 0,00       | 0,00                     |
| 2. Z tytułu nabycia składników lokat                                                                  | 5 714,00      | 5 878,00                 | 5 300,00   | 5 300,00                 |
| 3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa                                                 | 113,00        | 503,00                   | 131,00     | 709,00                   |
| 4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję                          | 0,00          | 0,00                     | 0,00       | 0,00                     |
| 5. Z tytułu opłat dla depozytariusza                                                                  | 55,00         | 147,00                   | 26,00      | 79,00                    |
| 6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu                                 | 0,00          | 4,00                     | 7,00       | 22,00                    |
| 7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych                                            | 0,00          | 0,00                     | 0,00       | 0,00                     |
| 8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości                                                            | 7,00          | 53,00                    | 38,00      | 142,00                   |
| 9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu                                            | 0,00          | 0,00                     | 0,00       | 0,00                     |
| 10. Z tytułu usług prawnych                                                                           | 9,00          | 13,00                    | 1,00       | 3,00                     |
| 11. Z tytułu posiadania nieruchomości                                                                 | 0,00          | 0,00                     | 0,00       | 0,00                     |
| 12. Pozostałe                                                                                         | 14,00         | 87,00                    | 0,00       | 0,00                     |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                     | -1 233,00     | -6 350,00                | 0,00       | -2 217,00                |
| I. Wpływy                                                                                             | 0,00          | 0,00                     | 0,00       | 0,00                     |
| 1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych                                                       | 0,00          | 0,00                     | 0,00       | 0,00                     |
| 2. Z tytułu zaciągniętych kredytów                                                                    | 0,00          | 0,00                     | 0,00       | 0,00                     |
| 3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek                                                                    | 0,00          | 0,00                     | 0,00       | 0,00                     |
| 4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek                                                               | 0,00          | 0,00                     | 0,00       | 0,00                     |
| 5. Odsetki                                                                                            | 0,00          | 0,00                     | 0,00       | 0,00                     |
| 6. Pozostałe                                                                                          | 0,00          | 0,00                     | 0,00       | 0,00                     |
| II. Wydatki                                                                                           | 1 233,00      | 6 350,00                 | 0,00       | 2 217,00                 |
| 1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych                                                    | 1 233,00      | 6 350,00                 | 0,00       | 2 217,00                 |
| 2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów                                                              | 0,00          | 0,00                     | 0,00       | 0,00                     |
| 3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek                                                              | 0,00          | 0,00                     | 0,00       | 0,00                     |
| 4. Z tytułu wyemitowanych obligacji                                                                   | 0,00          | 0,00                     | 0,00       | 0,00                     |
| 5. Z tytułu wypłaty przychodów                                                                        | 0,00          | 0,00                     | 0,00       | 0,00                     |
| 6. Z tytułu udzielonych pożyczek                                                                      | 0,00          | 0,00                     | 0,00       | 0,00                     |
| 7. Odsetki                                                                                            | 0,00          | 0,00                     | 0,00       | 0,00                     |
| 8. Pozostałe                                                                                          | 0,00          | 0,00                     | 0,00       | 0,00                     |
| <b>C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>          | 0,00          | 0,00                     | 0,00       | 0,00                     |
| <b>D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)</b>                                              | -7 143,00     | -4 465,00                | 4 036,00   | 2 758,00                 |
| <b>E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>       | 7 605,00      | 4 927,00                 | 891,00     | 2 169,00                 |
| <b>F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)</b> | 462,00        | 462,00                   | 4 927,00   | 4 927,00                 |

## NOTY

## NOTA-1POLITYKARACHUNKOWOŚCI

| Plik                                | Opis                            |
|-------------------------------------|---------------------------------|
| Nota 1 - Polityka Rachunkowości.pdf | Nota 1 - Polityka Rachunkowości |

| NOTA-2NALEŻNOŚCIFUNDUSZU                              | 4 kwartał |      |
|-------------------------------------------------------|-----------|------|
|                                                       | 2021      | roku |
| 1. Z tytułu zbytych lokat                             |           | 0,00 |
| 2. Z tytułu instrumentów pochodnych                   |           | 0,00 |
| 3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych      |           | 0,00 |
| 4. Z tytułu dywidendy                                 |           | 0,00 |
| 5. Z tytułu odsetek                                   |           | 0,00 |
| 6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów |           | 0,00 |
| 7. Z tytułu udzielonych pożyczek                      |           | 0,00 |
| 8. Pozostałe                                          | 2 013,00  |      |
| a) subskrypcja                                        | 2 013,00  |      |

| NOTA-3ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU                         | 4 kwartał |        |
|-----------------------------------------------------|-----------|--------|
|                                                     | 2021      | roku   |
| 1. Z tytułu nabytych aktywów                        |           | 0,00   |
| 2. Z tytułu transakcji repo/sell-buy back           |           | 0,00   |
| 3. Z tytułu instrumentów pochodnych                 |           | 0,00   |
| 4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne       |           | 0,00   |
| 5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych | 1 112,00  |        |
| 6. Z tytułu wypłaty dochodów funduszu               |           | 0,00   |
| 7. Z tytułu wypłaty przychodów funduszu             |           | 0,00   |
| 8. Z tytułu wyemitowanych obligacji                 |           | 0,00   |
| 9. Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów   |           | 0,00   |
| 10. Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów   |           | 0,00   |
| 11. Z tytułu gwarancji lub poręczeń                 |           | 0,00   |
| 12. Z tytułu rezerw                                 |           | 0,00   |
| 13. Pozostałe zobowiązania                          |           | 158,00 |

## INFORMACJA DODATKOWA

| Plik                     | Opis                 |
|--------------------------|----------------------|
| Informacja dodatkowa.pdf | Informacja dodatkowa |

## PODPISY

| PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ |                    |        |
|---------------------------------------|--------------------|--------|
| Imię i Nazwisko                       | Stanowisko/Funkcja | Podpis |
| MAREK MIKUĆ                           | Prezes Zarządu     |        |

|                   |                                                                                                                                                                                                                                                                  |  |
|-------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| ANDRZEJ WÓJCIK    | Wiceprezes Zarządu                                                                                                                                                                                                                                               |  |
| MARTA BRZOSTOWSKA | Pełnomocnik VISTRA FUND SERVICES POLAND<br>Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.<br>Zastępca Dyrektora Departamentu Funduszy i Portfeli<br>VISTRA Fund Services Poland Sp. z o. o.<br><br>Podmiot, któremu powierzono prowadzenie ksiąg<br>rachunkowych |  |