

skorygowany

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Raport roczny FIZ-R-E

za rok obrotowy **2019** obejmujący okres od **2019-01-01** do **2019-12-31**
 oraz poprzedni rok obrotowy 2018 obejmujący okres od 2018-01-01 do 2018-12-31

Podstawa prawna:

§ 82 ust. 1 pkt 3 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)

Data przekazania: 2020-04-15

LUMEN POLSKIE PERŁY FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY		
(pełna nazwa funduszu)		
LUMEN POLSKIE PERŁY FIZ	IPOPEMA TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)	
00-107	WARSZAWA	
(kod pocztowy)	(mięscowość)	
PRÓZNA		9
(ulica)		(numer)
(22) 236-93-00	(22) 236-93-90	tff@ipopema.pl
(telefon)	(fax)	(e-mail)
		www.ipopema.pl
(NIP)	(REGON)	(WWW)

UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z o.o. Sp. k.) z siedzibą w Warszawie ul. Polczyńska 31A, 01-377 Warszawa, KRS nr 0000418856, NIP 6772272888

2020-04-15

(podmiot uprawniony do badania)

(data wydania opinii)

Raport roczny zawiera:

- Pismo Prezesa Zarządu towarzystwa
 Roczne sprawozdanie finansowe

- | | | |
|---|--|--|
| <input checked="" type="checkbox"/> Wprowadzenie | <input checked="" type="checkbox"/> Rachunek wyniku z operacji | <input checked="" type="checkbox"/> Noty objaśniające |
| <input checked="" type="checkbox"/> Zestawienie lokat | <input checked="" type="checkbox"/> Zestawienie zmian w aktywach netto | <input type="checkbox"/> Informacja dodatkowa |
| <input checked="" type="checkbox"/> Bilans | <input checked="" type="checkbox"/> Rachunek przepływów pieniężnych | <input checked="" type="checkbox"/> Wybrane dane finansowe |

- Sprawozdanie zarządu towarzystwa (sprawozdanie z działalności funduszu)
 Oświadczenie o poprawności rocznego sprawozdania finansowego
 Oświadczenie depozytariusza
 Oświadczenie zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych
 Opinia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych
 Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych
 Stanowisko zarządu oraz opinia organu nadzorującego w sprawie opinii podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Informacje o funduszu

Konstrukcja funduszu:	Typ funduszu:
------------------------------	----------------------

Komisja Nadzoru Finansowego

Subfundusz:	<input type="checkbox"/>	Fundusz sekurytyzacyjny:	<input type="checkbox"/>
Fundusz podstawowy:	<input type="checkbox"/>	Fundusz portfelowy:	<input type="checkbox"/>
Fundusz powiązany:	<input type="checkbox"/>	Fundusz aktywów niepublicznych:	<input type="checkbox"/>
		Waluta sprawozdania finansowego:	zł

Fundusze powiązane:

(nazwa funduszu podstawowego)

(nazwy funduszy powiązanych)

Fundusz z
wydzielonymi
subfunduszami:

(nazwa funduszu)

Plik	Opis

WPROWADZENIE DOSPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Plik	Opis
WPROWADZENIE.pdf	WPROADZENIE

PISMO PREZESA ZARZĄDU TOWARZYSTWA

Plik	Opis
5 - List do uczestników 31.12.2019 - LPP_2020_04	List do Uczestników

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU (SPRAWOZDANIE DZIAŁALNOŚCI FUNDUSZU)

Plik	Opis
6 - Sprawozdanie z działalności funduszu 31.12.2019	SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

--	--	--

WYBRANE DANE FINANSOWE	Wartość na dzień bilansowy w tys.	Wartość na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego w tys.
I. Przychody z lokat	601	4 474
II. Koszty funduszu netto	2 689	9 971
III. Przychody z lokat netto	-2 088	-5 497
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	-6 490	-37 367
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	-6 911	-32 514
VI. Wynik z operacji	-15 489	-75 378
VII. Zobowiązania	3 835	30 768
VIII. Aktywa	37 305	92 735
IX. Aktywa netto	33 470	61 967
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	533 365	722 918
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	62,75	85,72
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	-29,04	-104,27

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	2019 rok			2018 rok		
	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	38 216	32 793	87,91	52 494	55 249	59,58
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	0	0	0,00	0	0	0,00
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	0	0	0,00	0	0	0,00
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. BANK MILLENNIUM S.A. (PLBIG0000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	50 000	Polska	315	292
2. BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. (PLPEKAO00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	3 000	Polska	327	301

Procentowy udział w aktywach ogółem	
	0,78
	0,81

3. BUDIMEX S.A. (PLBUDMX00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	2 000	Polska	276	344
4. CIECH S.A. (PLCIECH00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	13 000	Polska	473	516
5. FAMUR S.A. (PLFAMUR00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	1	Polska	0	0
6. POLSKIE GÓRNICZTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A. (PLPGNIG00014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	200 000	Polska	961	866
7. ENEA S.A. (PLENEA000013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	125 000	Polska	1 104	989
8. PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. (PLPGER000010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	75 000	Polska	631	597
9. LPP S.A. (PLLPP0000011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	110	Polska	899	970
10. STALPRODUKT S.A. (PLSTLPD00017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	3 750	Polska	920	681
11. LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A. (PLLWBGD00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	47 933	Polska	1 846	1 670
12. EUROCASH S.A. (PLEURCH00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	26 700	Polska	596	583
13. CCC S.A. (PLCCC0000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	10 000	Polska	1 299	1 100
14. ONICO S.A. (PLONCTR00028)	Aktywny rynek - alternatywny system	NEWCONNECT ASO	76 071	Polska	5 126	354
15. KRUK S.A. (PLKRK0000010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	8 000	Polska	1 075	1 340
16. GRODNO S.A. (PLGRODN00015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	367 642	Polska	1 103	2 294
17. JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A. (PLJSW0000015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	25 000	Polska	521	535
18. LIVECHAT SOFTWARE S.A. (PLLVTSF00010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	10 000	Polska	344	433
19. ALUMETAL S.A. (PLALMTL00023)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	10 000	Polska	363	402

0,92
1,38
0,00
2,32
2,65
1,60
2,60
1,83
4,48
1,56
2,95
0,95
3,59
6,15
1,43
1,16
1,08

20. GLOBAL COSMED S.A. (PLGLBLC00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 521 505	Polska	3 124	1 887
21. 11 BIT STUDIOS S.A. (PL11BTS00015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 050	Polska	412	420
22. INTERNET MEDIA SERVICES S.A. (PLINTMS00019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	120 084	Polska	307	472
23. 5TH AVENUE HOLDING S.A. (PL5AVNH00013)	Aktywny rynek - alternatywny system	NEWCONNECT ASO	549 293	Polska	1 495	1 186
24. KANCELARIA MEDIUS S.A. (PLMDIUS00018)	Aktywny rynek - alternatywny system	NEWCONNECT ASO	1 531 743	Polska	5 194	9 344
25. ZORTRAX S.A. SERIA B	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	66 600	Polska	3 064	703
26. PLAY COMMUNICATIONS S.A. (LU1642887738)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	20 000	Luksemburg	591	700
27. CHERRYPICK GAMES S.A. SERIA A (PLCHRPK00018)	Aktywny rynek - alternatywny system	NEWCONNECT ASO	4 904	Polska	284	122
28. EMG S.A. (PLEMG0000020)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	12 093	Polska	0	0
29. TEN SQUARE GAMES S.A. (PLTSQGM00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	2 770	Polska	422	548
30. SILVAIR, INC. (USU827061099)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	346 986	Stany Zjednoczone	5 144	3 144

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	Warunki oprocentowania
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					

5,06
1,13
1,26
3,18
25,05
1,88
1,88
0,33
0,00
1,47
8,43

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

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

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

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

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

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

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

Procentowy udział w aktywach ogółem

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

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

4. Inne						
III. Użytkowanie wieczyste:						
1. Budynki						
2. Lokale						
3. Grunty						
4. Inne						

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

BILANS	2019 rok	2018 rok
I. Aktywa	37 305	92 735
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 434	36 393
2. Należności	78	1 093
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	32 090	54 133
- dłużne papiery wartościowe	0	0
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	703	1 116
- dłużne papiery wartościowe	0	0
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	3 835	30 768
III. Aktywa netto (I-II)	33 470	61 967
IV. Kapitał funduszu	82 550	95 559
1. Kapitał wpłacony	369 992	369 992
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-287 442	-274 433
V. Dochody zatrzymane	-43 567	-34 990
1. Zakumulowane, nierozdysonowane przychody z lokat netto	-34 024	-31 911
2. Zakumulowany, nierozdysonowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-9 544	-3 079
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-5 513	1 398
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	33 470	61 967

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	533 365	722 918
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	62,75	85,72

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	514 766
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	63,89

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:
Seria 005 (PLTPPFZ00018) 37 454
Seria 006 (PLTPPFZ00018) 118 366
Seria 007 (PLTPPFZ00026) 8 536
Seria 008 (PLTPPFZ00034) 42 146
Seria 009 (PLTPPFZ00042) 25 045
Seria 010 (PLTPPFZ00059) 33 603
Seria 011 (PLTPPFZ00067) 65 586
Seria 012 (PLTPPFZ00075) 22 995
Seria 013 (PLTPPFZ00083) 122 504
Seria 014 (PLTPPFZ00091) 57 130

		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 aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:

Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie: 62,75

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2019-01-01	od 2018-01-01
	do 2019-12-31	do 2018-12-31
I. Przychody z lokat	601	4 474
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	353	4 038
2. Przychody odsetkowe	222	415
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	26	5
5. Pozostałe	0	16
II. Koszty funduszu	2 736	9 995
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	1 874	8 411
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	91	128
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	47	80
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	110	139
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	41
8. Usługi prawne	3	6
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	4	0
10. Koszty odsetkowe	189	523
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0
13. Pozostałe	418	667
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	47	24
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	2 689	9 971
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-2 088	-5 497
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-13 401	-69 881
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	-6 490	-37 367
- z tytułu różnic kursowych	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-6 911	-32 514
- z tytułu różnic kursowych		-285
VII. Wynik z operacji	-15 489	-75 378

Wynik z operacji na przypadający na certyfikat inwestycyjny	-29,04	-104,27
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	-30,09	-104,27

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2019-01-01	od 2018-01-01
	do 2019-12-31	do 2018-12-31

1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	61 967	284 272
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-15 489	-75 378
a) przychody z lokat netto	-2 088	-5 497
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-6 490	-37 367
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-6 911	-32 514
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-15 489	-75 378
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-13 009	-146 927
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	369 992	0
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-13 009	-146 927
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-28 498	-222 305
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	33 470	61 967
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	49 055	189 379
a) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	189 553,00	1 342 112,00
b) saldo zmian	-189 553,00	-1 342 112,00
c) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	3 007 623,00	3 007 623,00
d) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	2 474 258,00	2 284 705,00
e) saldo zmian	533 365,00	722 918,00
9. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	514 766,00	722 918,00
10. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	85,72	137,66
11. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	62,75	85,72
12. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	-26,80	-37,73
13. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	59,18	85,72
- data wyceny	2019-10-31	2018-12-31
14. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	90,29	138,65
- data wyceny	2019-02-28	2018-01-31
15. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	62,78	85,72
- data wyceny	2019-12-30	2018-12-28
16. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	62,75	85,72
I. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	5,58	5,28
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	3,82	4,44
2. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,19	0,07
3. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,10	0,04
4. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,22	0,07
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,02

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2019-01-01	od 2018-01-01
	do 2019-12-31	do 2018-12-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-5 982	139 497
I. Wpływy	90 120	286 241
1. Z tytułu posiadanych lokat	584	4 471
2. Z tytułu zbycia składników lokat	89 513	281 732
3. Pozostałe	23	38
II. Wydatki	96 102	146 744
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	0
2. Z tytułu nabycia składników lokat	92 858	136 159
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	2 259	8 990
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	87	127
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	44	85

7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	31	0
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	91	123
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	17	32
10. Z tytułu usług prawnych	3	5
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0
12. Pozostałe	712	1 223
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-25 977	-181 617
I. Wpływy	0	0
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0	0
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0	0
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0	0
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0	0
5. Odsetki	0	0
6. Pozostałe	0	0
II. Wydatki	25 977	181 617
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	25 977	181 617
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	14	0
3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0	0
4. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0	0
5. Z tytułu wypłaty przychodów	0	0
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
7. Odsetki	0	0
8. Pozostałe	0	0
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	26	5
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	-31 959	-42 120
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	36 393	78 513
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	4 434	36 393

NOTY

NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
NOTA 1.pdf	NOTA 1

NOTA-ZNALEŻNOŚĆ FUNDUSZU	2019 rok
1. Z tytułu zbytych lokat	0
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	0
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0
4. Z tytułu dywidendy	6
5. Z tytułu odsetek	1
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0
8. Pozostałe	71
a) Z tytułu pokrycia kosztów przez Towarzystwo	71

NOTA-3ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2019 rok
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	3 618
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	1
10. Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0
11. Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0
12. Z tytułu rezerw	198
13. Pozostałe zobowiązania	18

NOTA-4 ŚRODKI PIENIĘŻNE I CHEKI WALENTY

I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	Waluta	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki:			4 434
1. ING BANK ŚLĄSKI S.A.	zł	4 434	4 434

II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	Waluta	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych:			4 458
1.	zł	4 458	4 458

III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
III. Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje:	0

NOTA-5 RYZYKA

Plik	Opis
NOTA 5.pdf	NOTA 5

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumenty pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji

NOTA-7 TRANSAKCJE PRZY ZOBOWIĄZANIU SIĘ FUNDUSZU LUB DRUGIEJ STRONY DO ODKUPU	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł

Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygasnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
--	--	--	--	---

I. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:	0
1. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	0
2. Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	0
II. Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu, w tym:	0
1. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	0
2. Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	0
III. Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od funduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	0
IV. Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez fundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	0

NOTA-8KREDYTYIPOŻYCZKI

I. ZACIĄGNIĘTE I WYKORZYSTANE PRZEZ FUNDUSZ KREDYTY I POŻYCZKI PIENIĘŻNE W KWOCIE STANOWIĄCEJ, NA DZIEŃ ICH WYKORZYS FUNDUSZU

Nazwa podmiotu udzielającego kredytu (pożyczki)	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki w chwili zaciągnięcia					Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		
		tys.	kwota w walucie	jednostka	waluta	procentowy udział w aktywach	tys.	kwota w walucie	jednostka

II. UDZIELONE PRZEZ FUNDUSZ POŻYCZKI PIENIĘŻNE W KWOCIE STANOWIĄCEJ, NA DZIEŃ ICH UDZIELENIA, WIĘCEJ NIŻ 1 % WARTOŚCI AKTYWÓW FUNDUSZU

Nazwa podmiotu	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki w chwili udzielenia					Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys.	kwota w walucie	jednostka	waluta	procentowy udział w aktywach			

NOTA-9WALUTYIRÓŻNICEKURSOWE

I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	jednostka	waluta	2019 rok
I. (Pozycja bilansu po przeliczeniu na walutę sprawozdania finansowego)	w tys.		
II. 1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	w tys.	zł	4 434
III. 2) Należności	w tys.	zł	78
IV. 4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	w tys.	zł	32 090
V. 5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	w tys.	zł	703
VI. II. Zobowiązania	w tys.	zł	3 835
A) 1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	w tys.	zł	4 434
B) 2) Należności	w tys.	zł	78
C) 4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	w tys.	zł	32 090
D) 5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	w tys.	zł	703
E) II. Zobowiązania	w tys.	zł	3 835
1. 1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	w tys.	zł	4 434
2. 2) Należności	w tys.	zł	78
3. 4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	w tys.	zł	32 090
4. 5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	w tys.	zł	703
5. II. Zobowiązania	w tys.	zł	3 835
Razem	w tys.	zł	33 470

--

STANIA, WIĘCEJ NIŻ 1 % WARTOŚCI AKTYWÓW

	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
waluta			

II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU

Składniki lokat	Dodatnie różnice kursowe		Ujemne różnice kursowe	
	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane
1. Akcje	0	0	0	0
2. Warranty subskrypcyjne	0	0	0	0
3. Prawa do akcji	0	0	0	0
4. Prawa poboru	0	0	0	0
5. Kwity depozytowe	0	0	0	0
6. Listy zastawne	0	0	0	0
7. Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
8. Instrumenty pochodne	0	0	0	0
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0	0
10. Jednostki uczestnictwa	0	0	0	0
11. Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0	0
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0	0
13. Wierzytelności	0	0	0	0
14. Weksle	0	0	0	0
15. Depozyty	0	0	0	0
16. Waluty	0	0	0	0
17. Nieruchomości	0	0	0	0
18. Statki morskie	0	0	0	0
19. Inne	0	0	0	0

III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

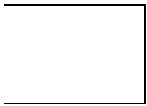
	kurs w stosunku do zł	waluta
1. (nazwa)		

NOTA-10 DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA

ZREALIZOWANY/NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) ZE ZBYCIA LOKAT	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-379	-3 062
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-6 111	-3 849
3. Nieruchomości	0	0
4. Pozostałe	0	0

WYPŁACONE DOCHODY FUNDUSZU	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
I. Wyplacone przychody z lokat:	0
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0
2. Przychody odsetkowe	0
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0
5. Pozostałe:	0
a)	0
II. Wyplacony zrealizowany zysk ze zbycia lokat	0

WYPŁACONE PRZYCHODY ZE ZBYCIA LOKAT	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Procentowy udział w aktywach w dniu wypłaty	Procentowy udział w aktywach netto w dniu wypłaty	Wpływ na wartość aktywów w tys.



Wpływ na
wartość aktywów
netto w tys.

NOTA-1IKOSZTYFUNDUSZU

I.KOSZTYPOKRYWANEPRZEZTOWARZYSTWO	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
1. Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0
2. Opłaty dla depozytariusza	23
3. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0
4. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0
5. Usługi w zakresie rachunkowości	0
6. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszy	0
7. Usługi prawne	0
8. Usługi wydawnicze w tym poligraficzne	0
9. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0
10. Pozostałe:	24

II.WYNAGRODZENIEDLATOWARZYSTWA	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
1. Część stała wynagrodzenia	1 874
2. Część wynagrodzenia uzależniona od wyników funduszu	0

III.KOSZTYFUNDUSZUAKTYWÓWNIEPUBLICZNYCHZWIĄZANE BEZPOŚREDNIOZEZBYTYMIŁOKATAMI	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
1. (zbyty składnik lokat)	
a) (koszty związane ze zbytem składnikiem lokat)	

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
INFORMACJA DODATKOWA.pdf	INFOMRACJA DODATKOWA

OŚWIADCZENIEOPRAWNOŚCIROCZNEGOSPRAWOZDANIAFINANSOWEGO

Plik	Opis
47 - Oświadczenie Zarządu o sporządzeniu 31.12.20	Oświadczenie Zarządu

OŚWIADCZENIODEPOZYTARIUSZA

Plik	Opis
48 - Oświadczenie depozytariusza LPP 31.12.2019-	Oświadczenie Depozytariusza

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA
SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Plik	Opis
49 - Oświadczenie Zarządu o audytorze 31.12.2019	Oświadczenie Zarządu

RAPORT PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Plik	Opis
51- Sprawozdanie z badania 31.12.2019 - LPP_2020	Sprawozdanie z badania

**STANOWISKO ZARZĄDU ORAZ OPINIA ORGANU NADZORUJĄCEGO W SPRAWIE
OPINII PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Plik	Opis
52 - Oświadczenie zarządu 31.12.2019 - LPP_2020	Oświadczenie Zarządu
oświadczenie RN TFI_LPP.pdf	Oświadczenie Rady Nadzorczej

PODPISY

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU TOWARZYSTWA

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2020-04-15	Jarosław Wikaliński	Prezes Zarządu	
2020-04-15	Katarzyna Westfeld	Członek Zarządu	
2020-04-15	Marcin Winnicki	Członek Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2020-04-15	Piotr Włodarczyk	Członek Zarządu VISTRA Fund Services Poland Sp. z o.o.	