

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

**Raport kwartalny FIZ-Q-E**

za 4 kwartał 2019 roku obejmujący okres od 2019-10-01 do 2019-12-31

podstawa prawna:

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

Data przekazania: 2020-04-30

<b>LUMEN MEDYCYNY I INNOWACJI FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY</b>		
(pełna nazwa funduszu)		
<b>LUMEN MEDYCYNY I INNOWACJI FIZ</b>	<b>IPOPEMA TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.</b>	
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)	
00-107	<b>WARSZAWA</b>	
(kod pocztowy)	(mięscowość)	
<b>PRÓŻNA</b>		<b>9</b>
(ulica)		(numer)
<b>(22) 236-93-00</b>	<b>(22) 236-93-90</b>	<b>tfi@ipopema.pl</b>
(telefon)	(fax)	(e-mail)
<b>1080019774</b>	<b>363134104</b>	<b>www.ipopema.pl</b>
(NIP)	(REGON)	(WWW)

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

**Informacje o funduszu**

<b>Konstrukcja funduszu:</b>	<b>Typ funduszu:</b>
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)
Fundusz z wydzielonymi subfunduszami:	(nazwy funduszy powiązanych)
	(nazwa funduszu)

Plik	Opis

**KOREKTA SPRAWOZDANIA**

Przyczyną korekty sprawozdania jest nieuwzględnienie w wycenie funduszu rezerwy na wynagrodzenie zmienne należne LARTIQ TFI.

Plik	Opis

WYBRANE DANE FINANSOWE	Wartość na dzień bilansowy w tys.	Wartość wyrażona w EURO
I. Przychody z lokat	145	34
II. Koszty funduszu netto	692	161
III. Przychody z lokat netto	-547	-127
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	478	111
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	1 251	291
VI. Wynik z operacji	1 182	275
VII. Zobowiązania	548	129
VIII. Aktywa	6 610	1 552
IX. Aktywa netto	6 062	1 424
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	31 662	0
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	123,00	28,88
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	23,98	5,57

## ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	4 kwartał			3 kwartał			2018 rok		
	2019 roku			2019 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.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Akcje	4 603	6 200	93,80	4 972	6 214	95,29	3 802	4 180	57,11
2. Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
3. Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
4. Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
5. Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
6. Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
7. Dłużne papiery wartościowe	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
8. Instrumenty pochodne	0	26	0,40	0	-10	-0,15	0	-7	-0,09
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
10. Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
11. Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	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	0	0	0,00
13. Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
14. Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
15. Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
16. Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
17. Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
18. Stałki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
19. Inne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00

## TABELUZUPELNIAJĄCE

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

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

1. MERCK & CO., INC. (US58933Y1055)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	1 040	Stany Zjednoczone	237	359	5,43
2. CD PROJEKT S.A. (PLOTTCC00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	500	Polska	87	140	2,11
3. AMAZON.COM INC. (US0231351067)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	10	Stany Zjednoczone	73	70	1,06
4. FACEBOOK INC. (US30303M1027)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	350	Stany Zjednoczone	223	273	4,13
5. BAYER AG (DE000BAY0017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	XET RA	150	Niemcy	47	47	0,70
6. SYNEKTIK S.A. (PLSNKTK00019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	2 900	Polska	42	45	0,68
7. MICROSOFT CORP. (US5949181045)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	144	Stany Zjednoczone	66	86	1,30
8. INTUITIVE SURGICAL INC. (US46120E6023)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	30	Stany Zjednoczone	63	67	1,02
9. ASML HOLDING N.V. (NL0010273215)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NYSE EURONEXT - EURONEXT AMSTERDAM	360	Holandia	220	404	6,12
10. ADOBE SYSTEMS INC. (US00724F1012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	102	Stany Zjednoczone	109	128	1,93
11. NOVO NORDISK A/S (DK0060534915)	Aktywny rynek - rynek regulowany	OMX NORDIC EXCHANGE COPENHAGEN A/S	1 200	Dania	220	265	4,00
12. EDWARDS LIFESCIENCES CORPORATION (US28176E1082)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	176	Stany Zjednoczone	119	156	2,36
13. AMGEN INC. (US0311621009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	400	Stany Zjednoczone	313	366	5,54
14. DEXCOM INC. (US2521311074)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	484	Stany Zjednoczone	95	402	6,08
15. ROCHE HOLDING AG (CH0012032048)	Aktywny rynek - rynek regulowany	SIX SWISS EXCHANGE AG	150	Szwajcaria	143	185	2,79
16. MERCK KGAA (DE0006599905)	Aktywny rynek - rynek regulowany	XET RA	250	Niemcy	105	112	1,70
17. SONOVA HOLDING AG (CH0012549785)	Aktywny rynek - rynek regulowany	SIX SWISS EXCHANGE AG	125	Szwajcaria	90	109	1,64
18. SERVICENOW, INC. (US81762P1021)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	100	Stany Zjednoczone	81	107	1,62
19. NEUROCRINE BIOSCIENCES INC. (US64125C1099)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	100	Stany Zjednoczone	40	41	0,62
20. ALPHABET INC. CLASS C (US02079K1079)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	17	Stany Zjednoczone	75	86	1,31
21. ELEKTA AB (SE0000163628)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX STOCKHOLM	1 103	Szwecja	58	55	0,84
22. VISA INC. (US92826C8394)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	200	Stany Zjednoczone	136	143	2,16
23. EVOTEC AG (DE0005664809)	Aktywny rynek - rynek regulowany	XET RA	1 500	Niemcy	73	147	2,23
24. STRAUMANN HOLDING AG (CH0012280076)	Aktywny rynek - rynek regulowany	SIX SWISS EXCHANGE AG	50	Szwajcaria	142	186	2,82
25. BECTON, DICKINSON AND COMPANY (US0758871091)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	35	Stany Zjednoczone	36	36	0,55
26. TEN SQUARE GAMES S.A. (PLTSQGM00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	492	Polska	77	98	1,47
27. PURE BIOLOGICS S.A. (PLPBLG00010)	Aktywny rynek - alternatywny system	NEWCONNECT ASO	2 830	Polska	0	94	1,42
28. SARTORIUS STEDIM BIOTECH (FR0013154002)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NYSE EURONEXT - EURONEXT PARIS	175	Francja	78	110	1,67
29. MEDTRONIC PLC (IE00BTN1Y115)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	598	Irlandia	226	258	3,90
30. EXACT SCIENCES CORP. (US30063P1057)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ CAPITAL MARKET	470	Stany Zjednoczone	171	165	2,50
31. CARDIOVASCULAR SYSTEMS INC. (US1416191062)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	300	Stany Zjednoczone	60	55	0,84

32. TANDEM DIABETES CARE INC. (US8753722037)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NMS (GLOBAL MARKET)	200	Stany Zjednoczone	53	45	0,69
33. GLAUKOS CORPORATION (US3773221029)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	220	Stany Zjednoczone	63	46	0,69
34. SEATTLE GENETICS INC. (US8125781026)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	120	Stany Zjednoczone	32	52	0,79
35. ZOETIS INC. (US98978V1035)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	500	Stany Zjednoczone	117	251	3,80
36. IQVIA HOLDINGS INC. (US46266C1053)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	382	Stany Zjednoczone	155	224	3,39
37. ABBOTT LABORATORIES COMPANY (US0028241000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	974	Stany Zjednoczone	256	321	4,86
38. RESMED INC. (US7611521078)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	100	Stany Zjednoczone	53	59	0,89
39. THERMO FISHER SCIENTIFIC, INC. (US8335561023)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	73	Stany Zjednoczone	85	90	1,36
40. PACIFIC BIOSCIENCES OF CALIFORNIA, INC. (US69404D1081)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	3 350	Stany Zjednoczone	94	65	0,99
41. ARGENX SE (NL0010832176)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NYSE EURONEXT - EURONEXT BRUSSELS	175	Holandia	79	107	1,62
42. PENUMBRA, INC. (US70975L1070)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	65	Stany Zjednoczone	38	41	0,61
43. VIFOR PHARMA AG (CH0364749348)	Aktywny rynek - rynek regulowany	SIX SWISS EXCHANGE AG	150	Szwajcaria	73	104	1,57

WARRANTY SUBSKRYPCYJNE	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
------------------------	--------------	-------------	--------	------------------------	------------------------------------	---	-------------------------------------

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

PRAWA POBORU	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
--------------	--------------	-------------	--------	------------------------	------------------------------------	---	-------------------------------------

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

LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna
----------------	--------------	-------------	---------	------------------------	---------------	------------------------	--------------	-----------------	-------------------

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba
<b>1. O terminie wykupu do 1 roku:</b>								0
a) Obligacje								0
b) Bony skarbowe								0
c) Bony pieniężne								0
d) Inne								0
<b>2. O terminie wykupu powyżej 1 roku:</b>								0
a) Obligacje								0
b) Bony skarbowe								0

Liczba	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
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

c) Bony pieniężne									0
d) Inne									0

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
<b>I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne:</b>						0	0	0
<b>II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne</b>						1 940 000	0	26
1. Kontrakt Forward Waluta PLN FWD CHF/PLN 2020-01-07 (Krótka)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	Polska	Waluta: CHF	150 000	0	-4
2. Kontrakt Forward Waluta PLN FWD DKK/PLN 2020-01-07 (Krótka)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	Polska	Waluta: DKK	540 000	0	1
3. Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2020-01-07 (Krótka)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	Polska	Waluta: EUR	250 000	0	3
4. Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2020-01-07 (Krótka)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	Polska	Waluta: USD	1 000 000	0	26

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

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
<b>I. Jednostki uczestnictwa</b>				0,0000	0	0	0,00
<b>II. Certyfikaty inwestycyjne</b>				0	0	0	0,00

TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

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

WEKSLA	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.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w danej walucie	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
<b>I. W walutach państw należących do OECD</b>						0		0	0,00
<b>II. W walutach państw nienależących do OECD</b>						0		0	0,00

WALUTY	Państwo	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
<b>I. W walutach państw należących do OECD</b>		0		0	0,00
<b>II. W walutach państw nienależących do OECD</b>		0		0	0,00

NIERUCHOMOŚCI	Rok oddania do użytku	Data nabycia	Numer księgi wieczystej	Kraj położenia	Adres	Powierzchnia	Obciążenia	Służebności	Wartość według ceny nabycia w tys.

0	0	0,00
0	0	0,00

Procentowy udział w aktywach ogółem
0,00
0,40
-0,05
0,01
0,05
0,39

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



<b>I. Prawa własności nieruchomości:</b>										0
1. Budynki										0
2. Lokale										0
a)										0
3. Grunty										0
4. Inne										0
<b>II. Prawa współwłasności nieruchomości:</b>										0
1. Budynki										0
2. Lokale										0
3. Grunty										0
4. Inne										0
<b>III. Użytkowanie wieczyste:</b>										0
1. Budynki										0
2. Lokale										0
3. Grunty										0
4. Inne										0

<b>STATKI MORSKIE</b>	Kraj rejestracji statku	Klasa statku	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
-----------------------	-------------------------	--------------	------------------------------------	---

<b>INNE</b>	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Istotne parametry	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
-------------	--------------------	-----------------------------------	-------------------	--------	------------------------------------	-----------------------------------	-------------------------------------

## TABEL DODATKOWE

<b>GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT</b>	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
-------------------------------------	--------	---------------	------------------------------------	---	-------------------------------------

<b>INSTRUMENTY RYNKU PIENIĘŻNEGO</b>	Emitent	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
--------------------------------------	---------	---------------	------------------------	-------------------	--------	------------------------------------	---	-------------------------------------

<b>GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY</b>	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
--	---	-------------------------------------

<b>SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 107 USTAWY</b>	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
--	---	-------------------------------------

<b>PAPIERY WARTOŚCIOWE EMITOWANE PRZEZ MIĘDZY NARODOWE INSTYTUCJE FINANSOWE, KTÓRYCH CZŁONKIEM JEST RZECZPOSPOLITA POLSKA LUB PRZYNAJMNIEJ JEDNO Z PAŃSTW NALEŻĄCYCH DO OECD</b>	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
--	----------------	------------------------	--------------	-------------	--------	------------------------------------	---	-------------------------------------

<b>BILANS</b>	4 kwartał 2019 roku	3 kwartał 2019 roku	2018 rok	0 kwartał roku
<b>I. Aktywa</b>	6 610	6 521	7 319	0
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	338	198	3 133	0
2. Należności	42	103	6	0

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

3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	6 200	6 214	4 180	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	30	6	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0	0	0
<b>II. Zobowiązania</b>	548	473	620	0
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>	6 062	6 048	6 699	0
<b>IV. Kapitał funduszu</b>	3 854	4 484	5 672	0
1. Kapitał wpłacony	28 667	28 667	28 667	0
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-24 813	-24 183	-22 995	0
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	585	333	655	0
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-3 401	-3 398	-2 854	0
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	3 986	3 731	3 509	0
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	1 623	1 231	372	0
<b>VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+-VI)</b>	6 062	6 048	6 699	0

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	49 290	54 645	65 596	0
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	123,00	110,67	102,12	0,00

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	49 290
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	123,00

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów: Seria 001 31 662,000
--

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych: Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie 123,000
---

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2019-10-01	Narastająco kwartały roku bieżącego		Narastająco kwartały roku poprzedniego	
		okres roku: od: do:	okres roku: od: do:	okres roku: od: do:	okres roku: od: do:
		4	2018-10-01	4	
		2019		2018	
	do 2019-12-31	2019-01-01	2018-12-31	2018-01-01	
		2019-12-31		2018-12-31	
<b>I. Przychody z lokat</b>	84	145	10	64	
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	9	66	5	58	
2. Przychody odsetkowe	0	4	5	6	
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0	
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	0	0	
5. Pozostałe	75	75	0	0	
<b>II. Koszty funduszu</b>	87	692	-261	1 360	
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	26	286	-409	754	
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0	
3. Opłaty dla depozytariusza	30	78	21	80	
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	7	31	8	33	
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0	0	
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	64	19	88	
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0	
8. Usługi prawne	2	4	1	1	
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	1	4	0	0	

10. Koszty odsetkowe	1	1	1	3
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	12	199	89	370
13. Pozostałe	8	25	9	31
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	0	0	0	0
<b>IV. Koszty funduszu netto (II-III)</b>	87	692	-261	1 360
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	-3	-547	271	-1 296
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	648	1 729	-2 061	2 593
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	256	478	1 901	2 865
- z tytułu różnic kursowych	18	64	216	28
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	392	1 251	-3 962	-272
- z tytułu różnic kursowych	-229	0	-85	585
<b>VII. Wynik z operacji</b>	645	1 182	-1 790	1 297
Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	13,08	23,98	-27,29	19,77
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	13,08	23,98	-27,29	19,77

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	Narastająco kwartały roku bieżącego		Okres roku poprzedniego	
	od 2019-10-01	rok: 2019 do: 4	od 2018-01-01	rok: 0 do: 0
	do 2019-12-31	2019-01-01 2019-12-31	2018-12-31	
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	6 048	6 699	14 413	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	645	1 182	1 297	
a) przychody z lokat netto	-3	-547	-1 296	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	256	478	2 865	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	392	1 251	-272	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	645	1 182	1 297	
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:	-630	-1 819	-9 011	
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0	0	0	0
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-630	-1 819	-9 011	0
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	15	-636	-7 714	0
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	6 062	6 062	6 699	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	6 180	6 429	11 966	
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	5 355	16 306	79 959	0
c) saldo zmian	-5 355	-16 306	-79 959	0
d) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	286 671	286 671	211 049	0
e) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	237 381	237 381	145 453	0
f) saldo zmian	49 290	49 290	65 596	0
9. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	49 290	49 290	65 596	0
10. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	110,67	102,12	99,02	0,00
11. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	123,00	123,00	102,12	0,00
12. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	44,20	20,45	3,12	0,00
13. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	111,86	102,82	101,40	0,00
- data wyceny	2019-10-31	2019-05-31	2019-12-28	
14. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	121,05	121,05	125,54	0,00
- data wyceny	2019-12-30	2019-12-30	2019-09-28	
15. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	121,05	121,05	101,40	0,00
- data wyceny	2019-12-30	2019-12-30	2018-12-28	
16. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	123,00	123,00	102,12	0,00
<b>I. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:</b>	5,58	11,25	11,37	0,00
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	1,67	4,65	6,30	0,00
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	1,93	1,27	0,67	0,00
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,45	0,50	0,28	0,00
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00	1,04	0,74	0,00
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00

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

Okres roku  
poprzedniego  
od:  
do:

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

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2019-10-01	4	2018-10-01	4
		2 019		2 018
	do 2019-12-31	2019-01-01 2019-12-31	2018-12-31	2018-01-01 2018-12-31
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	551	-819	4 636	9 046
I. Wpływy	17 175	79 322	47 837	297 520
1. Z tytułu posiadanych lokat	8	69	10	64
2. Z tytułu zbycia składników lokat	17 167	79 246	47 827	297 456
3. Pozostałe	0	7	0	0
II. Wydatki	16 624	80 141	43 201	288 474
1. Z tytułu posiadanych lokat	12	199	90	357
2. Z tytułu nabycia składników lokat	16 542	79 593	42 875	287 135
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	11	140	191	767
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	20	70	19	93
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	8	34	8	33
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0	0	0	0
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	21	71	8	37
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
10. Z tytułu usług prawnych	2	4	0	0
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0	0	0
12. Pozostałe	8	30	8	37
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	-411	-1 976	-1 757	-9 129
I. Wpływy	0	0	0	0
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0	0	0	0
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0	0	0	0
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0	0	0	0
5. Odsetki	0	0	0	0
6. Pozostałe	0	0	0	0
II. Wydatki	411	1 976	1 757	9 129
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	411	1 976	1 757	9 129
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	0	0	0	0
3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0	0	0	0
4. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0	0	0	0
5. Z tytułu wypłaty przychodów	0	0	0	0
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0	0	0	0
7. Odsetki	0	0	0	0
8. Pozostałe	0	0	0	0
<b>C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	-12	-199	-90	-357
<b>D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)</b>	140	-2 795	2 879	-83
<b>E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	198	3 133	254	3 216
<b>F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)</b>	338	338	3 133	3 133

## NOTY

## NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
Nota nr 1.pdf	Nota1

NOTA-ZNALEŻNOŚĆ FUNDUSZU	4
	kwartał 2019 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	0
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	0
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych	10
4. Z tytułu dywidendy	3
5. Z tytułu odsetek	0
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0
8. Pozostałe	29

<b>NOTA-ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU</b>	4 kwartał 2019 roku
1. Z tytułu nabytych aktywów	0
2. Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	0
3. Z tytułu instrumentów pochodnych	4
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne	0
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	318
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	226
13. Pozostałe zobowiązania	0

<b>INFORMACJA DODATKOWA</b>
-----------------------------

Plik	Opis
INFORMACJA DODATKOWA.pdf	informacja dodatkowa

**PODPISY**

<b>PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ</b>			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2020-04-30	Jarosław Wikaliński	Prezes Zarządu	
2020-04-30	Katarzyna Westfeld	Członek Zarządu	
2020-04-30	Marcin Winnicki	Członek Zarządu	
2020-04-30	Piotr Włodarczyk	Członek Zarządu Vistra Fund Services Poland Sp. z o. o.	