

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 1 kwartał 2020 roku obejmujący okres od 2020-01-01 do 2020-03-31

podstawa prawna:

§ 60 ust. 1 pkt 1 - kwartalne sprawozdanie finansowe FIZ_E

Data przekazania: 2020-04-30

| | | |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------|
| IPOPEMA GLOBAL PROFIT ABSOLUTE RETURN PLUS FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY | | |
| (pełna nazwa funduszu) | | |
| IPOPEMA GLOBAL PROFIT ABSOLUTE RETURN PLUS FIZ | IPOPEMA TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A. | |
| (skrótowa nazwa funduszu) | (nazwa towarzystwa) | |
| 00-107 | WARSZAWA | |
| (kod pocztowy) | (miejscowość) | |
| PRÓŻNA | | 9 |
| (ulica) | | (numer) |
| (22) 236-93-00 | (22) 236-93-90 | tfi@ipopema.pl |
| (telefon) | (fax) | (e-mail) |
| 1070039835 | 369238164 | www.ipopema.pl |
| (NIP) | (REGON) | (WWW) |

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Informacje o funduszu

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

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

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

| WYBRANE DANE FINANSOWE | Wartość na dzień bilansowy w tys. | Wartość wyrażona w EURO |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|
| I. Przychody z lokat | 179 | 41 |
| II. Koszty funduszu netto | 214 | 49 |
| III. Przychody z lokat netto | -35 | -8 |
| IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat | 928 | 211 |
| V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat | -2 164 | -492 |
| VI. Wynik z operacji | -1 271 | -289 |
| VII. Zobowiązania | 7 134 | 1 567 |
| VIII. Aktywa | 23 455 | 5 152 |
| IX. Aktywa netto | 16 321 | 3 585 |
| X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych | 165 969 | 261 116 |
| XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny | 98,34 | 21,60 |

ZESTAWIENIE LOKAT

| SKŁADNIKI LOKAT | 1 kwartał | | | 4 kwartał | | | 2019 rok | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------|
| | 2020 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 | 9 969 | 8 987 | 38,32 | 8 781 | 9 433 | 44,23 | 8 781 | 9 433 | 44,23 |
| 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 | 8 500 | 8 310 | 35,43 | 10 227 | 10 297 | 48,28 | 10 227 | 10 297 | 48,28 |
| 8. Instrumenty pochodne | 0 | -226 | -0,97 | 0 | 26 | 0,12 | 0 | 26 | 0,12 |
| 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 inwestora 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. Statki 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 |

TABELUZUPELNIĄCE

| 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. POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. (PLPKO000016) | Aktywny rynek - rynek regulowany | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE | 16 276 | Polonia | 555 | 368 | 1,57 |
| 2. BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. (PLPEKA000016) | Aktywny rynek - rynek regulowany | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE | 10 334 | Polonia | 818 | 580 | 2,47 |
| 3. DOM DEVELOPMENT S.A. (PLDMDVL00012) | Aktywny rynek - rynek regulowany | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE | 5 777 | Polonia | 447 | 416 | 1,77 |
| 4. DEVELIA S.A. (PLCCRP00017) | Aktywny rynek - rynek regulowany | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE | 230 961 | Polonia | 599 | 437 | 1,86 |
| 5. GRUPA LOTOS S.A. (PLLOTOS00025) | Aktywny rynek - rynek regulowany | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE | 2 470 | Polonia | 102 | 128 | 0,55 |
| 6. VRG S.A. (PLVSTLA00011) | Aktywny rynek - rynek regulowany | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE | 26 395 | Polonia | 104 | 49 | 0,21 |
| 7. GRUPA KĘTY S.A. (PLKETY000011) | Aktywny rynek - rynek regulowany | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE | 1 403 | Polonia | 463 | 445 | 1,90 |
| 8. POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. (PLPZU0000011) | Aktywny rynek - rynek regulowany | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE | 16 157 | Polonia | 625 | 506 | 2,16 |
| 9. CD PROJEKT S.A. (PLOPTTC00011) | Aktywny rynek - rynek regulowany | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE | 2 059 | Polonia | 462 | 595 | 2,54 |
| 10. FERRO S.A. (PLFERRO00016) | Aktywny rynek - rynek regulowany | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE | 36 998 | Polonia | 495 | 470 | 2,00 |

IPOPEMA GLOBAL PROFIT ABSOLUTE RETURN PLUS FI; FIZ-Q-E_30.04.18 1/2020

| | | | | | | | |
|----------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------------|---------|--------|-------|-------|------|
| 11. ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. (PLASSE00014) | Aktywny rynek - rynek regulowany | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE | 10 052 | Polśka | 144 | 273 | 1,17 |
| 12. STALEXPORT AUTOSTRADY S.A. (PLSTLEX00019) | Aktywny rynek - rynek regulowany | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE | 165 342 | Polśka | 655 | 407 | 1,73 |
| 13. ATM GRUPA S.A. (PLATM0000021) | Aktywny rynek - rynek regulowany | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE | 46 067 | Polśka | 210 | 159 | 0,68 |
| 14. BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A. (PLBGZ0000010) | Aktywny rynek - rynek regulowany | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE | 1 444 | Polśka | 101 | 70 | 0,30 |
| 15. ENERGA S.A. (PLENERG00022) | Aktywny rynek - rynek regulowany | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE | 194 620 | Polśka | 1 383 | 1 343 | 5,73 |
| 16. PCC ROKITA S.A. (PLPCCRK00076) | Aktywny rynek - rynek regulowany | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE | 2 711 | Polśka | 229 | 81 | 0,35 |
| 17. ALUMETAL S.A. (PLALMTL00023) | Aktywny rynek - rynek regulowany | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE | 7 991 | Polśka | 345 | 277 | 1,18 |
| 18. MFO S.A. (PLMFO0000013) | Aktywny rynek - rynek regulowany | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE | 4 789 | Polśka | 100 | 76 | 0,32 |
| 19. ATAL S.A. (PLATAL000046) | Aktywny rynek - rynek regulowany | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE | 12 000 | Polśka | 449 | 313 | 1,34 |
| 20. ARCHICOM S.A. (PLARHCM00016) | Aktywny rynek - rynek regulowany | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE | 13 005 | Polśka | 162 | 171 | 0,73 |
| 21. AUTO PARTNER S.A. (PLATPRT00018) | Aktywny rynek - rynek regulowany | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE | 88 092 | Polśka | 386 | 330 | 1,41 |
| 22. DINO POLSKA S.A. (PLDINPL00011) | Aktywny rynek - rynek regulowany | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE | 1 793 | Polśka | 243 | 291 | 1,24 |
| 23. TEN SQUARE GAMES S.A. (PLTSQGM00016) | Aktywny rynek - rynek regulowany | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE | 2 056 | Polśka | 488 | 582 | 2,48 |
| 24. SELVITA S.A. SERIA B (PLSLVCR00029) | Aktywny rynek - rynek regulowany | GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE | 19 555 | Polśka | 404 | 620 | 2,64 |

| 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 |
|-----------------------|--------------|-------------|--------|------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------|
|-----------------------|--------------|-------------|--------|------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------|

| DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE | Rodzaj rynku | Nazwa rynku | Emitent | Kraj siedziby emitenta | Termin wykupu | Warunki oprocentowania | Wartość nominalna | Liczba |
|---------------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------------|-----------------|------------------------|---------------|------------------------|-------------------|--------|
| 1. O terminie wykupu do 1 roku: | | | | | | | | 200 |
| a) Obligacje | | | | | | | | 200 |
| - UKRAINE 7.75 2020/09/01 (XS1303918939) | Aktywny rynek - rynek regulowany | BOERSE STUTTGART | UKRAINA | Ukraina | 2020-09-01 | 7,7500 (STALY) | 4 146,60 | 200 |
| b) Bony skarbowe | | | | | | | | 0 |
| c) Bony pieniężne | | | | | | | | 0 |
| d) Inne | | | | | | | | 0 |
| 2. O terminie wykupu powyżej 1 roku: | | | | | | | | 3 716 |
| a) Obligacje | | | | | | | | 3 716 |
| - ALIOR BANK S.A. SERIA F (PLALIOR00094) | Aktywny rynek - alternatywny system | CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY BONDSPOT | ALIOR BANK S.A. | Polśka | 2024-09-26 | 4,3500 (ZMIENNY) | 1 000,00 | 200 |

| Wartość według ceny nabycia w tys. | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| 798 | 821 | 3,50 |
| 798 | 821 | 3,50 |
| 798 | 821 | 3,50 |
| 0 | 0 | 0,00 |
| 0 | 0 | 0,00 |
| 0 | 0 | 0,00 |
| 7 702 | 7 489 | 31,93 |
| 7 702 | 7 489 | 31,93 |
| 209 | 200 | 0,85 |

| | | | | | | | | |
|--------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|----------------------|---------|------------|------------------|------------|-------|
| - ALIOR BANK S.A. SERIA I (PLALIOR00136) | Aktywny rynek - alternatywny system | CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW | ALIOR BANK S.A. | Polska | 2021-12-06 | 5,1400 (ZMIENNY) | 1 000,00 | 440 |
| - KRUK S.A. SERIA AA2 (PLKRRK0000382) | Aktywny rynek - alternatywny system | CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW | KRUK S.A. | Polska | 2022-03-07 | 4,9500 (ZMIENNY) | 1 000,00 | 1 000 |
| - ALIOR BANK S.A. SERIA K (PLALIOR00219) | Aktywny rynek - alternatywny system | CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW | ALIOR BANK S.A. | Polska | 2025-10-20 | 4,4900 (ZMIENNY) | 1 000,00 | 300 |
| - ROBYG S.A. SERIA PA (PLROBYG00255) | Aktywny rynek - alternatywny system | CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW | ROBYG S.A. | Polska | 2023-03-29 | 3,9000 (ZMIENNY) | 1 000,00 | 500 |
| MBANK S.A. SERIA MBKO101028 (PLBRE0005193) | Aktywny rynek - alternatywny system | CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW | MBANK S.A. | Polska | 2028-10-10 | 3,5900 (ZMIENNY) | 500 000,00 | 1 |
| BANK MILLENNIUM S.A. SERIA W (PLBIG0000461) | Aktywny rynek - alternatywny system | CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW | BANK MILLENNIUM S.A. | Polska | 2029-01-30 | 4,0900 (ZMIENNY) | 500 000,00 | 1 |
| - FAMUR S.A. SERIA B (PLFAMUR00053) | Aktywny rynek - alternatywny system | CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW | FAMUR S.A. | Polska | 2024-06-27 | 4,3900 (ZMIENNY) | 1 000,00 | 500 |
| ECHO INVESTMENT S.A. SERIA 1/2018 (PLECHPS00282) | Aktywny rynek - alternatywny system | CATALYST - RYNEK ALTERNATYWNY GPW | ECHO INVESTMENT S.A. | Polska | 2022-04-25 | 4,6900 (ZMIENNY) | 10 000,00 | 40 |
| - UKRAINE 6.75 2026/06/20 (XS2015264778) | Aktywny rynek - rynek regulowany | BOERSE STUTTGART | UKRAINA | Ukraina | 2026-06-20 | 6,7500 (STALY) | 4 552,30 | 410 |
| - UKRAINE 7.75 2021/09/01 (XS1303920083) | Aktywny rynek - rynek regulowany | BOERSE STUTTGART | UKRAINA | Ukraina | 2021-09-01 | 7,7500 (STALY) | 4 146,60 | 324 |
| b) Bony skarbowe | | | | | | | | 0 |
| 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. |
|----------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------|--------------------|-----------------------------------|-------------------|-----------|------------------------------------|-------------------------------------------------|
| I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne: | | | | | | 0 | 0 | 0 |
| II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne | | | | | | 2 590 000 | 0 | -226 |
| 1. Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2020-04-01 (Krótka) | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | ALIOR BANK S.A. | Polska | Waluta: EUR | 495 000 | 0 | -115 |
| 2. Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2020-04-01 (Długa) | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | ALIOR BANK S.A. | Polska | Waluta: EUR | 100 000 | 0 | 20 |
| 3. Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2020-05-05 (Krótka) | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | ALIOR BANK S.A. | Polska | Waluta: EUR | 360 000 | 0 | -4 |
| 4. Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2020-04-01 (Długa) | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | ALIOR BANK S.A. | Polska | Waluta: EUR | 360 000 | 0 | 4 |
| 5. Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2020-04-01 (Krótka) | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | ALIOR BANK S.A. | Polska | Waluta: USD | 105 000 | 0 | -30 |
| 6. Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2020-04-01 (Krótka) | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | ALIOR BANK S.A. | Polska | Waluta: USD | 340 000 | 0 | -102 |
| 7. Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2020-05-05 (Krótka) | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | ALIOR BANK S.A. | Polska | Waluta: USD | 415 000 | 0 | 2 |
| 8. Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2020-04-01 (Długa) | Nienotowane na rynku aktywnym | Nie dotyczy | ALIOR BANK S.A. | Polska | Waluta: USD | 415 000 | 0 | -1 |

| JEDNOSTKI UCZESTNICTWA I CERTYFIKATY INWESTYCYJNE | Rodzaj rynku | Nazwa rynku | Nazwa i rodzaj funduszu | Liczba | Wartość według ceny nabycia w tys. | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|---------------------------------------------------|--------------|-------------|-------------------------|--------|------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------|
| I. Jednostki uczestnictwa | | | | 0,0000 | 0 | 0 | 0,00 |
| II. Certyfikaty inwestycyjne | | | | 0 | 0 | 0 | 0,00 |

| 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 |
|----------------------------------------------------|-------------|---------------------|--------|------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------|
| I. W walutach państw należących do OECD | | | | | | 0 | | 0 | 0,00 |
| II. W walutach państw nienależących do OECD | | | | | | 0 | | 0 | 0,00 |

IPOPEMA GLOBAL PROFIT ABSOLUTE RETURN PLUS FI; FIZ-Q-E_30.04.18 1/2020

| | | |
|-------|-------|------|
| 455 | 459 | 1,96 |
| 1 006 | 1 010 | 4,30 |
| 304 | 313 | 1,34 |
| 500 | 502 | 2,14 |
| 506 | 511 | 2,18 |
| 495 | 494 | 2,11 |
| 500 | 522 | 2,23 |
| 407 | 408 | 1,74 |
| 1 987 | 1 763 | 7,52 |
| 1 333 | 1 307 | 5,57 |
| 0 | 0 | 0,00 |
| 0 | 0 | 0,00 |
| 0 | 0 | 0,00 |

Procentowy udział
w aktywach
ogółem

| |
|-------|
| 0,00 |
| -0,97 |
| -0,49 |
| 0,09 |
| -0,02 |
| 0,02 |
| -0,13 |
| -0,43 |
| 0,01 |
| -0,01 |

| 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 | Obciążenia | Służebności | Wartość według ceny nabycia w tys. |
|------------------------------------------------|-----------------------|--------------|-------------------------|----------------|-------|--------------|------------|-------------|------------------------------------|
| I. Prawa własności nieruchomości: | | | | | | | | | 0 |
| 1. Budynki | | | | | | | | | 0 |
| 2. Lokale | | | | | | | | | 0 |
| a) | | | | | | | | | 0 |
| 3. Grunty | | | | | | | | | 0 |
| 4. Inne | | | | | | | | | 0 |
| II. Prawa współwłasności nieruchomości: | | | | | | | | | 0 |
| 1. Budynki | | | | | | | | | 0 |
| 2. Lokale | | | | | | | | | 0 |
| 3. Grunty | | | | | | | | | 0 |
| 4. Inne | | | | | | | | | 0 |
| III. Użytkowanie wieczyste: | | | | | | | | | 0 |
| 1. Budynki | | | | | | | | | 0 |
| 2. Lokale | | | | | | | | | 0 |
| 3. Grunty | | | | | | | | | 0 |
| 4. Inne | | | | | | | | | 0 |

TABEL DODATKOWE

| GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 1. GRUPA KAPITAŁOWA POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S. A. | 2 058 | 8,78 |

| BILANS | 1 kwartał 2020 roku | 4 kwartał 2019 roku | 2019 rok | 1 kwartał 2019 roku |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|----------|------------------------|
| I. Aktywa | 23 455 | 21 327 | 21 327 | 45 047 |
| 1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 808 | 1 555 | 1 555 | 3 636 |
| 2. Należności | 5 324 | 16 | 16 | 10 |
| 3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym: | 17 297 | 19 730 | 19 730 | 31 773 |
| - dłużne papiery wartościowe | 8 310 | 10 297 | 10 297 | 26 310 |
| 5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym: | 26 | 26 | 26 | 9 628 |
| - dłużne papiery wartościowe | 0 | 0 | 0 | 9 628 |
| 6. Nieruchomości | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7. Pozostałe aktywa | 0 | 0 | 0 | 0 |
| II. Zobowiązania | 7 134 | 1 312 | 1 312 | 18 975 |
| III. Aktywa netto (I-II) | 16 321 | 20 015 | 20 015 | 26 072 |
| IV. Kapitał funduszu | 16 657 | 19 081 | 19 081 | 26 262 |
| 1. Kapitał wpłacony | 30 413 | 30 413 | 30 413 | 30 412 |
| 2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna) | -13 756 | -11 332 | -11 332 | -4 150 |
| V. Dochody zatrzymane | 1 086 | 192 | 192 | -481 |
| 1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto | 312 | 346 | 346 | 134 |
| 2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | 774 | -154 | -154 | -615 |
| VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia | -1 422 | 742 | 742 | 291 |
| VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI) | 16 321 | 20 015 | 20 015 | 26 072 |

| | | | | |
|-----------------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych | 165 969 | 190 618 | 261 116 | 261 116 |
| Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny | 98,34 | 105,00 | 99,85 | 99,85 |

| | |
|--------------------------------------------------------------|---------|
| Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych | 165 969 |
| Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny | 98,34 |

| |
|----------------------------------------------------------------------|
| Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów: |
| 165 969,000 |

| |
|--------------------------------------------------------------------------|
| Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych: |
| Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie 98,340 |

| RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI | Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do: | | Okres roku poprzedniego od: do: | | Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do: | |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|--|
| | od 2020-01-01 do 2020-03-31 | 1 2020 2020-01-01 2020-03-31 | 2019-01-01 2019-03-31 | 1 2019 2019-01-01 2019-03-31 | | |
| I. Przychody z lokat | 179 | 179 | 277 | 277 | | |
| 1. Dywidendy i inne udziały w zyskach | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| 2. Przychody odsetkowe | 116 | 116 | 254 | 254 | | |
| 3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| 4. Dodatnie saldo różnic kursowych | 63 | 63 | 21 | 21 | | |
| 5. Pozostałe | 0 | 0 | 2 | 2 | | |
| II. Koszty funduszu | 214 | 214 | 285 | 285 | | |
| 1. Wynagrodzenie dla towarzystwa | 149 | 149 | 203 | 203 | | |
| 2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| 3. Opłaty dla depozytariusza | 16 | 16 | 14 | 14 | | |
| 4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu | 9 | 9 | 8 | 8 | | |
| 5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| 6. Usługi w zakresie rachunkowości | 18 | 18 | 18 | 18 | | |
| 7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| 8. Usługi prawne | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| 9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| 10. Koszty odsetkowe | 11 | 11 | 28 | 28 | | |
| 11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| 12. Ujemne saldo różnic kursowych | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| 13. Pozostałe | 11 | 11 | 14 | 14 | | |
| III. Koszty pokrywane przez towarzystwo | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| IV. Koszty funduszu netto (II-III) | 214 | 214 | 285 | 285 | | |
| V. Przychody z lokat netto (I-IV) | -35 | -35 | -8 | -8 | | |
| VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata) | -1 236 | -1 236 | 737 | 737 | | |
| 1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym: | 928 | 928 | 292 | 292 | | |
| - z tytułu różnic kursowych | -13 | -13 | -1 | -1 | | |
| 2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym: | -2 164 | -2 164 | 445 | 445 | | |
| - z tytułu różnic kursowych | 282 | 282 | 82 | 82 | | |
| VII. Wynik z operacji | -1 271 | -1 271 | 729 | 729 | | |
| Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny | -7,66 | 2,79 | 0,00 | 0,00 | | |
| Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny | -7,66 | 2,79 | 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:

| ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO | od 2020-01-01 | 1 | 2019-01-01 | 4 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------------|------------|--------------------------|
| | | 2020 | | 2019 |
| | do 2020-03-31 | 2020-01-01 2020-03-31 | 2019-12-31 | 2019-01-01 2019-12-31 |
| 1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego | 20 015 | 20 015 | 27 324 | 27 324 |
| 2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym: | -1 271 | -1 271 | 1 853 | 1 853 |
| a) przychody z lokat netto | -35 | -35 | 204 | 204 |
| b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | 928 | 928 | 753 | 753 |
| c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat | -2 164 | -2 164 | 896 | 896 |
| 3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji | -1 271 | -1 271 | 1 853 | 1 853 |
| 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: | -2 424 | -2 424 | -9 162 | -9 162 |
| 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) | -2 424 | -2 424 | -9 162 | -9 162 |
| 6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym | -3 695 | -3 695 | -7 309 | -7 309 |
| 7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego | 16 321 | 16 321 | 20 015 | 20 015 |
| 8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym | 20 049 | 20 049 | 24 077 | 24 077 |
| a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych | 24 649 | 24 649 | 90 372 | 90 372 |
| c) saldo zmian | -24 649 | -24 649 | -90 372 | -90 372 |
| d) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych | 303 257 | 303 257 | 303 257 | 303 257 |
| e) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych | 137 288 | 137 288 | 112 639 | 112 639 |
| f) saldo zmian | 165 969 | 165 969 | 190 618 | 190 618 |
| 9. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych | 165 969 | 165 969 | 190 618 | 190 618 |
| 10. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego | 105,00 | 105,00 | 97,24 | 97,24 |
| 11. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego | 98,34 | 98,34 | 105,00 | 105,00 |
| 12. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym | -25,51 | -25,51 | 7,98 | 7,98 |
| 13. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym | 98,34 | 98,34 | 98,79 | 98,79 |
| - data wyceny | 2020-03-31 | 2020-03-31 | 2019-02-28 | 2019-02-28 |
| 14. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym | 107,76 | 107,76 | 105,00 | 105,00 |
| - data wyceny | 2020-01-31 | 2020-01-31 | 2019-12-31 | 2019-12-31 |
| 15. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym | 98,34 | 98,34 | 105,00 | 105,00 |
| - data wyceny | 2020-03-31 | 2020-03-31 | 2019-12-31 | 2019-12-31 |
| 16. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny | 98,34 | 98,34 | 105,00 | 105,00 |
| I. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym: | 4,29 | 4,29 | 4,45 | 4,45 |
| 1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa | 2,99 | 2,99 | 3,01 | 3,01 |
| 2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 3. procentowy udział opłat dla depozytariusza | 0,32 | 0,32 | 0,22 | 0,22 |
| 4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu | 0,18 | 0,18 | 0,13 | 0,13 |
| 5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości | 0,36 | 0,36 | 0,47 | 0,47 |
| 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 PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH | od 2020-01-01 | 1 | 2019-01-01 | 1 |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------------|------------|--------------------------|
| | | 2 020 | | 2 019 |
| | do 2020-03-31 | 2020-01-01 2020-03-31 | 2019-03-31 | 2019-01-01 2019-03-31 |
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | 467 | 467 | 3 585 | 3 585 |
| I. Wpływy | 123 819 | 123 819 | 319 750 | 319 750 |
| 1. Z tytułu posiadanych lokat | 135 | 135 | 431 | 431 |
| 2. Z tytułu zbycia składników lokat | 123 432 | 123 432 | 319 136 | 319 136 |
| 3. Pozostałe | 252 | 252 | 183 | 183 |
| II. Wydatki | 123 352 | 123 352 | 316 165 | 316 165 |
| 1. Z tytułu posiadanych lokat | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Z tytułu nabycia składników lokat | 122 915 | 122 915 | 315 743 | 315 743 |
| 3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa | 151 | 151 | 208 | 208 |
| 4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. Z tytułu opłat dla depozytariusza | 12 | 12 | 15 | 15 |
| 6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu | 6 | 6 | 8 | 8 |
| 7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości | 11 | 11 | 8 | 8 |
| 9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 10. Z tytułu usług prawnych | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | | | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 11. Z tytułu posiadania nieruchomości | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 12. Pozostałe | 257 | 257 | 183 | 183 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | -1 214 | -1 214 | -2 055 | -2 055 |
| 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 | 1 214 | 1 214 | 2 055 | 2 055 |
| 1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych | 1 214 | 1 214 | 2 055 | 2 055 |
| 2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Z tytułu wyemitowanych obligacji | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. Z tytułu wypłaty przychodów | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6. Z tytułu udzielonych pożyczek | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7. Odsetki | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8. Pozostałe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych | 58 | 58 | 18 | 18 |
| D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B) | -747 | -747 | 1 530 | 1 530 |
| E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego | 1 555 | 1 555 | 2 106 | 2 106 |
| F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D) | 808 | 808 | 3 636 | 3 636 |

NOTY

NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

| Plik | Opis |
|----------------|------|
| 1150-PRAFU.pdf | |

| NOTA-ZNALEŻNOŚĆ FUNDUSZU | 1 kwartał |
|-------------------------------------------------------|-----------|
| | 2020 roku |
| 1. Z tytułu zbytych lokat | 5 314 |
| 2. Z tytułu instrumentów pochodnych | 0 |
| 3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych | 0 |
| 4. Z tytułu dywidendy | 0 |
| 5. Z tytułu odsetek | 0 |
| 6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów | 0 |
| 7. Z tytułu udzielonych pożyczek | 0 |
| 8. Pozostałe | 10 |

| NOTA-ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU | 1 kwartał |
|-----------------------------------------------------------------|-----------|
| | 2020 roku |
| 1. Z tytułu nabytych aktywów | 0 |
| 2. Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu | 4 341 |
| 3. Z tytułu instrumentów pochodnych | 252 |
| 4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne | 0 |
| 5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych | 2 424 |
| 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 | 110 |
| 13. Pozostałe zobowiązania | 0 |

INFORMACJA DODATKOWA

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

PODPISY

| PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ | | | |
|----------------------------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------|--------|
| Data | Imię i Nazwisko | Stanowisko/Funkcja | Podpis |
| 2020-04-30 | Jarosław Wikałiński | 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. | |