

skorygowany

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Raport półroczny/roczny FIZ-P-R-E

za I półrocze roku (P) / za rok obrotowy (R)

R	R	2023	obejmujący okres od 2023-01-01	do
oraz poprzedni rok obrotowy		2022	obejmujący okres od 2022-01-01	do

Podstawa prawna:

§ 60 ust. 1 pkt 2 lub 3 Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych p wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędąca

MOUNT GLOBALNEGO RYNKU NIERUCHOMOŚCI FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY	
(pełna nazwa funduszu)	
MOUNT GLOBALNEGO RYNKU NIERUCHOMOŚCI FIZ	MOUNT TF S.A.
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)
00-841	WARSZAWA
(kod pocztowy)	(miejscowość)
ŻELAZNA	
	(ulica)
(22) 395-83-80	PLFIZ000928
(telefon)	(identyfikator krajowy)

Meritum Biegli Rewidenci Marzena Wójcik Firma Audytorska nr 3159 z siedzibą w Warszawie, ul. Bukowińska 26B lok. U2

	(nazwa podmiotu uprawnionego do badania)
3159	10126
(numer firmy audytorskiej na liście PANA)	(numer biegłego w rejestrze KRBR)

Raport zawiera:

- Pismo Prezesa Zarządu towarzystwa
- Półroczne/roczne sprawozdanie finansowe
- | | | | | |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| <input checked="" type="checkbox"/> | Wprowadzenie | <input checked="" type="checkbox"/> | Rachunek wyniku z operacji | <input checked="" type="checkbox"/> |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Zestawienie lokat | <input checked="" type="checkbox"/> | Zestawienie zmian w aktywach netto | <input checked="" type="checkbox"/> |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Bilans | <input checked="" type="checkbox"/> | Rachunek przepływów pieniężnych | <input type="checkbox"/> |
- 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

Komisja Nadzoru Finansowego

2023-12-31

2022-12-31

**Przez emitentów papierów
tego państwem członkowskim)**

3)

51/53
(numer)
biuro@mountfi.pl
(e-mail)

2024-04-12

(data wydania opinii)

BZ

(wynik badania/przeglądu)

Wynik badania/przeglądu:

BZ - bez zastrzeżeń

OD - odmowa wydania opinii

NG - negatywna

ZZ - z zastrzeżeniami

/komentarzami/objaśnieniami

Noty objaśniające

Informacja dodatkowa

Wybrane dane finansowe

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:	PLN

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

Plik	Opis

ZAŁĄCZNIK DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYNIKAJĄCE Z PRZEPISÓW

Plik	Opis
MGRN_SF20231231_20240412.xml	
MGRN_SF20231231_20240412_list do Inwestorów.ı	
MGRN_SF20231231_20240412_sprawozdanie z dzi	
Oświadczenie Depozytariusza do sprawozdania finał	
Sprawozdanie Niezależnego Biegłego Rewidenta z	

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	2023 rok		2022 rok	
	Wartość		Wartość	

	Wartość według ceny nabycia w tys.	według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Akcje	24 828,00	25 288,00	65,17	14 082,00	11 584,00	67,62
2. Warranty subskrypcyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Prawa do akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Prawa poboru	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Kwity depozytowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Listy zastawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	1 486,00	1 561,00	9,11
8. Instrumenty pochodne	0,00	-15,00	-0,04	0,00	-67,00	-0,39
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Jednostki uczestnictwa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11. Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	2 050,00	1 844,00	4,75	1 046,00	910,00	5,31
13. Wierzytelności	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
14. Udzielone pożyczki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
15. Weksle	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
16. Depozyty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
17. Waluty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
18. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
19. Statki morskie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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. ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC. (US0152711091)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	1 710,00	Stany Zjednoczone	922,00	853,00
2. AMERICAN HOMES 4 RENT - A (US02665T3068)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	8 000,00	Stany Zjednoczone	1 121,00	1 132,00
3. AMERICAN TOWER CORPORATION (US03027X1000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	500,00	Stany Zjednoczone	376,00	425,00
4. AROUNDTOWN SA (LU1673108939)	Aktywny rynek - rynek regulowany	XETRA	50 000,00	Luksemburg	447,00	538,00
5. CELLNEX TELECOM S.A. (ES0105066007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	BOLSA DE MADRID	4 250,00	Hiszpania	605,00	659,00
6. COVIVIO (FR0000064578)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NYSE Euronext - Euronext Paris	3 500,00	Francja	747,00	741,00
7. CROWN CASTLE INC. (US22822V1017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	1 500,00	Stany Zjednoczone	703,00	680,00
8. EQUINIX INC. (US29444U7000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	250,00	Stany Zjednoczone	790,00	792,00
9. ESSEX PROPERTY TRUST INC (US2971781057)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	1 000,00	Stany Zjednoczone	874,00	976,00
10. ICADE (FR0000035081)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NYSE Euronext - Euronext Paris	10 000,00	Francja	1 968,00	1 545,00

Procentowy udział w aktywach ogółem
2,20
2,92
1,09
1,39
1,70
1,91
1,75
2,04
2,51
3,98

11. INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES TRUST (US4562371066)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	20 289,00	Stany Zjednoczone	378,00	375,00
12. INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES, INC. (US45781V1017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	1 000,00	Stany Zjednoczone	350,00	397,00
13. LEG IMMOBILIEN AG (DE000LEG1110)	Aktywny rynek - rynek regulowany	XETRA	2 750,00	Niemcy	741,00	948,00
14. LEXINGTON REALTY TRUST (US5290431015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	23 000,00	Stany Zjednoczone	1 006,00	898,00
15. LONDONMETRIC PROPERTY PLC (GB00B4WFW713)	Aktywny rynek - rynek regulowany	LONDON STOCK EXCHANGE	100 000,00	Wielka Brytania	1 018,00	957,00
16. NSI N.V. (NL0012365084)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NYSE Euronext - Euronext Amsterdam	12 500,00	Holandia	1 026,00	1 020,00
17. PARK HOTELS AND RESORTS INC. REIT (US7005171050)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	10 000,00	Stany Zjednoczone	518,00	602,00
18. PROLOGIS INC. REIT (US74340W1036)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	2 500,00	Stany Zjednoczone	1 165,00	1 311,00
19. PUBLIC STORAGE (US74460D1090)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	300,00	Stany Zjednoczone	400,00	360,00
20. REALTY INCOME CORPORATION (US7561091049)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	2 000,00	Stany Zjednoczone	576,00	452,00
21. SEGRO PLC REIT (GB00B5ZN1N88)	Aktywny rynek - rynek regulowany	LONDON STOCK EXCHANGE	30 000,00	Wielka Brytania	1 223,00	1 330,00
22. STAG INDUSTRIAL INC. (US85254J1025)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	4 000,00	Stany Zjednoczone	578,00	618,00
23. SUN COMMUNITIES INC. REIT (US8666741041)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	1 500,00	Stany Zjednoczone	1 007,00	789,00
24. TRITAX EUROBOX PLC (GB00BG382L74)	Aktywny rynek - rynek regulowany	LONDON STOCK EXCHANGE	350 000,00	Wielka Brytania	1 143,00	1 046,00
25. UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD (FR0013326246)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NYSE Euronext - Euronext Paris	4 000,00	Francja	935,00	1 164,00
26. URBAN LOGISTICS REIT PLC (GB00BYV8MN78)	Aktywny rynek - rynek regulowany	LONDON STOCK EXCHANGE	159 250,00	Wielka Brytania	959,00	1 014,00
27. VONOVIA SE (DE000A1ML7J1)	Aktywny rynek - rynek regulowany	XETRA	9 000,00	Niemcy	743,00	1 117,00
28. WAREHOUSES DE PAUW SCA REIT (BE0974349814)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NYSE Euronext - Euronext Brussels	6 500,00	Belgia	751,00	805,00
29. XIOR STUDENT HOUSING N.V. (BE0974288202)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NYSE Euronext - Euronext Brussels	13 500,00	Belgia	1 758,00	1 744,00

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.
1. AEDIFICA SA (BE6344703309)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	2 500,00	Belgia	0,00	0,00
2. XIOR STUDENT HOUSING N.V. (BE6342947205)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	6 500,00	Belgia	0,00	0,00

0,97
1,02
2,44
2,31
2,47
2,63
1,55
3,38
0,93
1,16
3,43
1,59
2,03
2,70
3,00
2,61
2,88
2,08
4,50

Procentowy udział w aktywach ogółem
0,00
0,00

LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu
----------------	--------------	-------------	---------	------------------------	---------------	------------------------	--------------

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania
----------------------------	--------------	-------------	---------	------------------------	---------------	------------------------

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba
I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne:						35,00
1. Kontrakt Futures DJ US REAL ESTATE MAR24 2024-03-15 (długa)	Aktywny rynek - rynek regulowany	CHICAGO BOARD OF TRADE	CHICAGO BOARD OF TRADE	Stany Zjednoczone	DOW JONES US REAL ESTATE INDEX (BBG000QTB594)	5,00
2. Kontrakt Futures STOXX 600 REAL ESTATE INDEX FUTURE MAR24 2024-03-31 (długa)	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUREX DEUTSCHLAND	EUREX DEUTSCHLAND	Niemcy	STOXX EUROPE 600 REAL ESTATE (PRICE) INDEX (BBG000X3JDV3)	30,00
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						3 300 000,00
1. Kontrakt Forward EUR/PLN 2024-01-05 (krótka)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	Waluta: EUR	2 250 000,00
2. Kontrakt Forward GBP/PLN 2024-01-05 (krótka)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	Waluta: GBP	1 000 000,00
3. Kontrakt Forward USD/PLN 2024-01-05 (krótka)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	Waluta: USD	3 050 000,00

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.
1. VANGUARD GLOBAL EX-U.S. REAL ESTATE ETF (US9220426764)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NMS (GLOBAL MARKET)	VANGUARD GLOBAL EX-U.S. REAL ESTATE ETF	Stany Zjednoczone	11 000,00	2 050,00

WIERZYTELNOŚCI	Nazwa i rodzaj podmiotu	Kraj siedziby podmiotu	Termin wymagalności	Rodzaj świadczenia	Wartość świadczenia w tys.	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
----------------	-------------------------	------------------------	---------------------	--------------------	----------------------------	--------	------------------------------------	---	-------------------------------------

WEKSLE	Wystawca	Data płatności	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
--------	----------	----------------	------------------------------------	---	-------------------------------------

TABEL DODATKOWE

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

Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00
0,00	-15,00	0,04
0,00	-1,00	0,00
0,00	4,00	0,01
0,00	-18,00	-0,05

Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1 844,00	4,75

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	2023 rok	2022 rok
I. Aktywa	38 806,00	17 132,00
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 504,00	2 594,00
2. Należności	167,00	483,00
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0,00	0,00
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku:	27 131,00	12 494,00
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku:	4,00	1 561,00
6. Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II. Zobowiązania	1 387,00	195,00
III. Aktywa netto (I-II)	37 419,00	16 937,00
IV. Kapitał funduszu	38 462,00	19 523,00
1. Kapitał wpłacony, w tym:	90 597,00	68 160,00
- certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	0,00	0,00
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-52 135,00	-48 637,00
V. Dochody zatrzymane	-1 282,00	114,00
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-2 540,00	-1 862,00
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 258,00	1 976,00
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	239,00	-2 700,00
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	37 419,00	16 937,00

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	40 947,00	18 428,00
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	913,84	919,07

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	40 947,00
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	913,84

Poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych	Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny
AB	194,00	913,84
AE	909,00	913,84
AF	918,00	913,84
AG	935,00	913,84
AH	369,00	913,84
AI	183,00	913,84
AJ	139,00	913,84
AN	829,00	913,84
AO	456,00	913,84
AP	581,00	913,84
AR	374,00	913,84
AS	3 760,00	913,84
AT	508,00	913,84
AU	423,00	913,84
AV	507,00	913,84
AW	327,00	913,84
AX	671,00	913,84

Procentowy udział
w aktywach
ogółem

B	1 741,00	913,84
BC	398,00	913,84
BH	218,00	913,84
BI	800,00	913,84
BK	3 437,00	913,84
BL	1 226,00	913,84
BM	228,00	913,84
BP	784,00	913,84
BS	10 892,00	913,84
BT	8 451,00	913,84
C	689,00	913,84

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2023-01-01	od 2022-01-01	od
	do 2023-12-31	do 2022-12-31	do
I. Przychody z lokat	735,00	1 244,00	
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	647,00	721,00	
2. Przychody odsetkowe	88,00	110,00	
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0,00	411,00	
5. Pozostałe	0,00	2,00	
II. Koszty funduszu	1 413,00	1 364,00	
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	583,00	771,00	
- stała część wynagrodzenia	583,00	771,00	
- zmienna część wynagrodzenia	0,00	0,00	
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	
3. Opłaty dla depozytariusza	54,00	64,00	
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	127,00	120,00	
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0,00	0,00	
6. Usługi w zakresie rachunkowości	126,00	114,00	
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	
8. Usługi prawne	22,00	4,00	
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0,00	0,00	
10. Koszty odsetkowe	6,00	9,00	
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	
12. Ujemne saldo różnic kursowych	176,00	0,00	
13. Pozostałe	319,00	281,00	
14. Opłaty sponsora i agenta emisji	0,00	98,00	
15. Opłaty dla innych podmiotów	91,00	85,00	
16. Opłaty transakcyjne	0,00	51,00	
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0,00	13,00	
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	1 413,00	1 351,00	
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-678,00	-107,00	
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	2 221,00	-5 534,00	
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat:	-718,00	-1 639,00	
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	2 939,00	-3 895,00	
-z tytułu różnic kursowych	-1 594,00	-175,00	
VII. Wynik z operacji	1 543,00	-5 642,00	
VIII. Podatek dochodowy	0,00	0,00	

Składniki przychodów i kosztów, niewyszczególnione w rachunku wyniku z operacji, o wartości stanowiącej co najmniej 5 % sumy odpowiednio przychodów oraz kosztów	w okresie bieżącym	w okresie poprzednim	w pierwszym półroczu okresu poprzedniego

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	37,68	-306,15	
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	37,68	-306,14	

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2023-01-01	od 2022-01-01
	do 2023-12-31	do 2022-12-31
I. Zmiana wartości aktywów netto		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	16 937,00	37 250,00
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	1 543,00	-5 641,00
a) przychody z lokat netto	-678,00	-107,00
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-718,00	-1 639,00
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	2 939,00	-3 895,00
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	1 543,00	-5 641,00
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	0,00	0,00
a) z przychodów z lokat netto	0,00	0,00
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0,00	0,00
c) z przychodów ze zbycia lokat	0,00	0,00
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	18 439,00	-14 672,00
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	22 436,00	400,00
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-3 497,00	-15 072,00
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	20 482,00	-20 313,00
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	37 419,00	16 937,00
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	19 758,00	26 908,00
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych		
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	22 519,00	-13 912,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	26 336,00	398,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	3 817,00	14 310,00
c) saldo zmian	22 519,00	-13 912,00
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	40 947,00	18 428,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	90 264,00	63 928,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	49 317,00	45 500,00
c) saldo zmian	40 947,00	18 428,00
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	40 947,00	18 428,00
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny		
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	919,07	1 151,83
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	913,84	919,07
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	-0,57	-20,21
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	798,85	892,93
- data wyceny (ostatniego wystąpienia)	2023-10-31	2022-09-30
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	988,15	1 146,43

- data wyceny (ostatniego wystąpienia)	2023-01-31	2022-03-31
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	913,98	919,22
- data wyceny	2023-12-31	2022-12-31
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	913,84	919,07
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	7,15	5,38
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	2,95	2,86
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,27	0,24
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,64	0,45
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,64	0,44
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2023-01-01	od 2022-01-01	od
	do 2023-12-31	do 2022-12-31	do
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-10 356,00	9 868,00	
I. Wpływy	2 072 520,00	2 392 627,00	
1. Z tytułu posiadanych lokat	10,00	734,00	
2. Z tytułu zbycia składników lokat	2 064 678,00	2 391 891,00	
3. Pozostałe	7 832,00	2,00	
II. Wydatki	2 082 876,00	2 382 759,00	
1. Z tytułu posiadanych lokat	0,00	0,00	
2. Z tytułu nabycia składników lokat	2 076 139,00	2 381 367,00	
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	603,00	821,00	
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	53,00	65,00	
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	127,00	115,00	
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	1,00	0,00	
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	113,00	114,00	
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	
10. Z tytułu usług prawnych	18,00	4,00	
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0,00	0,00	
12. Pozostałe	5 822,00	273,00	
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	19 266,00	-15 166,00	
I. Wpływy	22 510,00	403,00	
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	22 458,00	0,00	
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0,00	0,00	
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0,00	0,00	
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0,00	0,00	
5. Odsetki	0,00	0,00	
6. Pozostałe	52,00	0,00	
II. Wydatki	3 244,00	15 569,00	
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	3 192,00	0,00	
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	0,00	0,00	
3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0,00	0,00	
4. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0,00	0,00	
5. Z tytułu wypłaty przychodów	0,00	0,00	
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00	

7. Odsetki	0,00	0,00	
8. Pozostałe	52,00	13,00	
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-195,00	402,00	
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	8 910,00	-5 298,00	
E Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	2 594,00	7 892,00	
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	11 504,00	2 594,00	

Składniki wpływów i wydatków, niewyszczególnione w rachunku przepływów pieniężnych, o wartości stanowiącej co najmniej 5 % sumy odpowiednio wpływów oraz wydatków	2023-01-01	2022-01-01	od
	2023-12-31	2022-12-31	do

NOTY

NOTA-2NALEŻNOŚĆ FUNDUSZU	2023 rok
1. Z tytułu zbytych lokat	4,00
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	0,00
3. Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0,00
4. Z tytułu dywidendy	148,00
5. Z tytułu odsetek	0,00
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0,00
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0,00
8. Pozostałe	15,00
a)	15,00

NOTA-3ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2023 rok
1. Z tytułu nabytych aktywów	850,00
2. Z tytułu transakcji repo/sell-buy back	0,00
3. Z tytułu instrumentów pochodnych	19,00
4. Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	0,00
5. Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych	326,00
6. Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	0,00
7. Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	0,00
8. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0,00
9. Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0,00
10. Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0,00
11. Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0,00
12. Z tytułu rezerw	192,00
13. Pozostałe zobowiązania	0,00

NOTA-4 ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY

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:			11 504,00
1. BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PLN	7 376,00	7 376,00
2. MBANK S.A.	EUR	227,00	987,00
3. MBANK S.A.	GBP	279,00	1 395,00
4. MBANK S.A.	PLN	754,00	754,00
5. MBANK S.A.	USD	252,00	992,00

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:		3 157,00
1. EUR	194,00	845,00
2. GBP	64,00	318,00
3. PLN	1 013,00	1 013,00
4. USD	249,00	981,00

III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
--

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji
1. Kontrakt Futures DAX MINI FUT MAR23 2023-03-17	Długa	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem inwestycyjnym	0,00
2. Kontrakt Futures DJ US REAL ESTATE MAR23 2023-03-17	Długa	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem inwestycyjnym	0,00
3. Kontrakt Forward EUR/PLN 2023-01-03 (krótka)	Krótka	Kontrakty walutowe	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-1,00
4. Kontrakt Forward GBP/PLN 2023-01-03 (krótka)	Krótka	Kontrakty walutowe	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	4,00
5. Kontrakt Forward USD/PLN 2023-01-03 (krótka)	Krótka	Kontrakty walutowe	Zabezpieczenie przed ryzykiem walutowym	-18,00

Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygasnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
0,00	2024-03-15	0,00	2024-03-15	2024-03-15
0,00	2024-03-31	0,00	2024-03-31	2024-03-31
-2 250 000,00	2024-01-05	-2 250 000,00	2024-01-05	2024-01-05
-1 000 000,00	2024-01-05	-1 000 000,00	2024-01-05	2024-01-05
-305 000,00	2024-01-05	-305 000,00	2024-01-05	2024-01-05

NOTA-8 KREDYTY I POŻYCZKI**I. ZACIĄGNIĘTE I WYKORZYSTANE PRZEZ FUNDUSZ KREDYTY I POŻYCZKI PIENIĘŻNE W KWOCIE STANOWIĄCEJ, NA DZIEŃ ICH WYKORZYSTANIA, WIĘCEJ NIŻ 1% WARTOŚCI 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	waluta

II. UDZIELONE PRZEZ FUNDUSZ POŻYCZKI PIENIĘŻNE W KWOCIE STANOWIĄCEJ, NA DZIEŃ BILANSOWY, 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-9 WALUTY I RÓŻNICE KURSOWE**I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU**

Nazwa pozycji bilansu	Waluta	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Aktywa	PLN	38 806,00	38 806,00
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	EUR	227,00	987,00
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	USD	252,00	992,00
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	GBP	279,00	1 395,00
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	PLN	8 130,00	8 130,00
2. Należności	PLN	15,00	15,00
2. Należności	GBP	3,00	14,00
2. Należności	EUR	4,00	19,00
2. Należności	USD	30,00	119,00
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	PLN	0,00	0,00
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	USD	3 177,00	12 502,00
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	EUR	2 364,00	10 281,00
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	GBP	870,00	4 348,00
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	GBP	1,00	4,00
6. Pozostałe aktywa	PLN	0,00	0,00
II. Zobowiązania	PLN	-369,00	-369,00
II. Zobowiązania	EUR	324,00	1 408,00
II. Zobowiązania	USD	88,00	348,00

II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU

Składniki lokat	Dodatnie różnice kursowe		Ujemne różnice kursowe	
	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane
1. Akcje	54	0	0	-1 462
2. Warranty subskrypcyjne	0	0	0	0

--

CEJ NIŻ 1 % WARTOŚCI AKTYWÓW

Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
------------------------	---------------	----------------

3. Prawa do akcji	0	0	0	0
4. Prawa poboru	0	0	0	0
5. Kwity depozytowe	0	0	0	0
6. Liście 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	-132
13. Wierzytelności	0	0	0	0
14. Udzielone pożyczki pieniężne	0	0	0	0
15. Weksle	0	0	0	0
16. Depozyty	0	0	0	0
17. Waluty	0	0	0	0
18. Nieruchomości	0	0	0	0
19. Statki morskie	0	0	0	0
20. Inne	0	0	0	0

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

Waluta	kurs w stosunku do zł
--------	-----------------------

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	-2 506,00	2 886,00
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	1 788,00	53,00
3. Pozostałe	0,00	0,00

WYPŁACONE DOCHODY FUNDUSZU	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.

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.

Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat niezwiązany z wpływem do funduszu środków pieniężnych, w zakresie, w jakim nie wynika on z transakcji, których rozliczenie pieniężne ma nastąpić niezwłocznie, w terminie przyjętym standardowo w rozrachunku transakcji na danym rynku, w tym w związku z:	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
--	---

NOTA-1IKOSZTYFUNDUSZU

I.KOSZTYPOKRYWANEPRZEZTOWARZYSTWO	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
1. Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00
2. Opłaty dla depozytariusza	0,00
3. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00
4. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0,00
5. Usługi w zakresie rachunkowości	0,00
6. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszy	0,00
7. Usługi prawne	0,00
8. Usługi wydawnicze w tym poligraficzne	0,00
9. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0,00
10. Pozostałe:	0,00

II.WYNAGRODZENIEDLATOWARZYSTWA	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
1. Część stała wynagrodzenia	583,00
2. Część wynagrodzenia uzależniona od wyników funduszu	0,00

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

OSOBY**WYKAZ WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU TOWARZYSTWA**

Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja
Nicholas Mikołaj Motz	Prezes Zarządu
Jakub Pacholec	Członek Zarządu
Bożena Dewiszek	Członek Zarządu
Michał Ferenc	Członek Zarządu
Mariusz Jagodziński	Członek Zarządu

WYKAZ OSÓB, KTÓRYM POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja
Marta Brzostowska	Zastępca dyrektora Funduszy Inwestycyjnych i Portfeli VISTRA FUND SERVICES POLAND Sp. z o. o.