

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

**Raport półroczny FIZ-P-E**

za 1 półrocze 2020 obejmujący okres od 2020-01-01 do 2020-06-30  
 oraz poprzedni rok obrotowy 2019 obejmujący okres od 2018-10-22 do 2019-12-31

Podstawa prawna:

§ 82 ust. 1 pkt 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 poz. 259 z późn. zm.)

Data przekazania: 2020-08-31

<b>IPOPEMA BENEFIT 3 FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH</b>		
(pełna nazwa funduszu)		
<b>IPOPEMA BENEFIT 3 FIZ AN</b>	<b>IPOPEMA TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.</b>	
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)	
<b>00-107</b>	<b>WARSZAWA</b>	
(kod pocztowy)	(miejscowość)	
<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>1070041861</b>	<b>381941894</b>	<b>www.ipopema.pl</b>
(NIP)	(REGON)	(WWW)

Sprawozdanie finansowe zostało poddane przeglądowi przez Mac Auditor Sp. z o.o. z siedzibą przy ulicy Obrzeżnej 5/8p, 02-691 Warszawa. Podmiot jest wpisany na listę firm audytorskich pod numerem 244.

2020-08-27

(podmiot uprawniony do badania)

(data sporządzenia raportu)

Raport półroczny zawiera:

- Pismo Prezesa Zarządu towarzystwa  
 Półroczne sprawozdanie finansowe
- |   |  |  |
|---|--|--|
| <input checked="" type="checkbox"/> Wprowadzenie      | <input checked="" type="checkbox"/> Rachunek wyniku z operacji         | <input checked="" type="checkbox"/> Noty objaśniające      |
| <input checked="" type="checkbox"/> Zestawienie lokat | <input checked="" type="checkbox"/> Zestawienie zmian w aktywach netto | <input checked="" type="checkbox"/> Informacja dodatkowa   |
| <input checked="" type="checkbox"/> Bilans            | <input checked="" type="checkbox"/> Rachunek przepływów pieniężnych    | <input checked="" type="checkbox"/> Wybrane dane finansowe |
- Sprawozdanie zarządu towarzystwa (sprawozdanie z działalności funduszu)  
 Oświadczenie o poprawności półrocznego sprawozdania finansowego  
 Oświadczenie depozytariusza  
 Oświadczenie zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych  
 Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych  
 Stanowisko zarządu oraz opinia organu nadzorującego w sprawie raportu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

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 checked="" type="checkbox"/>
Waluta sprawozdania finansowego: zł	

Fundusze powiązane:
Fundusz z wydzielonymi subfunduszami:
(nazwa funduszu)

Plik	Opis
------	------

Komisja Nadzoru Finansowego

## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Plik	Opis
BENEFIT_3_WPROW.pdf	WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

## PISMO PREZESA ZARZĄDU TOWARZYSTWA

Plik	Opis
BENEFIT_3_LIST_2020_06_30.pdf	PISMO PREZESA ZARZĄDU TOWARZYSTWA

## SPRAWOZDANIE ZARZĄDU (SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI FUNDUSZU)

Plik	Opis
Benefit 3 Sprawozdanie z działalności emitenta_20	

WYBRANE DANE FINANSOWE	1 półrocze 2020 roku	2019 rok
I. Przychody z lokat	829	1 325
II. Koszty funduszu netto	0	0
III. Przychody z lokat netto	829	1 325
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	2	2
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	-71	2
VI. Wynik z operacji	760	1 329
VII. Zobowiązania	913	62
VIII. Aktywa	21 529	20 778
IX. Aktywa netto	20 616	20 716
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	184 442	192 139
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	111,78	107,82
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	4,12	6,91

## ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	1 półrocze 2020 roku			2019 rok		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Akcje	0	0	0,00	0	0	0,00
2. Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
3. Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00
4. Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
5. Kwoty depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00
6. Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00
7. Dużne papiery wartościowe	14 200	14 626	67,94	15 000	15 640	75,27
8. Instrumenty pochodne	0	0	0,00	0	0	0,00
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00
10. Jednostki uczestnictwa	2 000	2 010	9,33	2 000	2 001	9,63
11. Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w spólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00
13. Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00

14. Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
15. Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00
16. Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00
17. Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00
18. Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00
19. Inne	0	0	0,00	0	0	0,00

## TABELEZUPELNIĄCE

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

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

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>								14 200
<b>a) Obligacje</b>								14 200
-EFAKTOR S.A. SERIA C1	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	EFAKTOR S.A.	Polska	2020-07-15	10,5000 (STALY)	1 000,00	2 800
-EFAKTOR S.A. SERIA C3 (PLO250300038)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	EFAKTOR S.A.	Polska	2021-03-05	10,5000 (STALY)	1 000,00	3 800
MONEVIA SP. Z O.O. SERIA EC (PLO237600047)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MONEVIA SP. Z O.O.	Polska	2020-12-27	11,0000 (STALY)	1 000,00	2 400
FAKTORAMA CAPITAL 1 SP. Z O.O. SERIA D (PLO287500014)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	FAKTORAMA CAPITAL 1 SP. Z O.O.	Polska	2021-03-12	11,0000 (STALY)	1 000,00	2 250
FAKTORAMA CAPITAL 1 SP. Z O.O. SERIA E (PLO287500022)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	FAKTORAMA CAPITAL 1 SP. Z O.O.	Polska	2020-10-23	11,0000 (STALY)	1 000,00	1 450
MONEVIA SP. Z O.O. SERIA ED (PLO237600054)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MONEVIA SP. Z O.O.	Polska	2021-03-16	11,0000 (STALY)	1 000,00	1 500
<b>b) Bony skarbowe</b>								0
<b>c) Bony pieniężne</b>								0
<b>d) Inne</b>								0
<b>2. O terminie wykupu powyżej 1 roku:</b>								0
<b>a) Obligacje</b>								0
<b>b) Bony skarbowe</b>								0
<b>c) Bony pieniężne</b>								0
<b>d) Inne</b>								0

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
14 200	14 626	67,94
14 200	14 626	67,94
2 800	2 934	13,63
3 800	3 924	18,22
2 400	2 467	11,46
2 250	2 321	10,78
1 450	1 474	6,85
1 500	1 506	7,00
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

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
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne							0	0

UDZIAŁY W SPÓŁKACH Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	Nazwa spółki	Siedziba spółki	Kraj siedziby spółki	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. WESTA PSF SP. Z O.O.	WESTA PSF SP. Z O.O.	WARSZAWA	Polska	1	0	0	0,00
2. FAKTORAMA CAPITAL 1 SP. Z O.O.	FAKTORAMA CAPITAL 1 SP. Z O.O.	WARSZAWA	Polska	1	0	0	0,00
3. JANVEST-AMS SP. Z O.O.	JANVEST-AMS SP. Z O.O.	TORUŃ	Polska	1	0	0	0,00

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				16 714,02	2 000	2 010	9,33
1. PLIPTFI00068 (SUBFUNDUSZ IPOPEMA KONSERWATYWNY KAT. A)			Nazwa: IPOPEMA SFIO SUBFUNDUSZ IPOPEMA KONSERWATYWNY Typ: SFIO	16 714,02	2 000	2 010	9,33
II. Certyfikaty inwestycyjne				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
----------------	-------------------------	------------------------	---------------------	--------------------	----------------------------	--------	------------------------------------	---	-------------------------------------

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

DEPOZYTY	Nazwa banku	Kraj siedziby banku	Waluta	Warunki oprocentowania	Wartość według ceny nabycia w danej walucie	Wartość według ceny nabycia w tys.	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

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

Procentowy udział w aktywach ogółem	
	0,00
	0,00

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
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

STATKI MORSKIE	Kraj rejestracji statku	Klasa statku	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.

INNE	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Ważne parametry	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

## TABEL DODATKOWE

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

BILANS	1 półrocze	
	2020 roku	2019 rok
<b>I. Aktywa</b>	21 529	20 778
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 022	3 072
2. Należności	1 871	65
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	16 636	17 641
- dłużne papiery wartościowe	14 626	15 640
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
<b>II. Zobowiązania</b>	913	62
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>	20 616	20 716
<b>IV. Kapitał funduszu</b>	18 527	19 387
1. Kapitał wpłacony	19 388	19 387
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-861	0
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	2 158	1 327
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	2 154	1 325
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	4	2
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	-69	2
<b>VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+-VI)</b>	20 616	20 716

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	184 442	192 139
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	111,78	107,82

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	184 442
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	111,78

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:  
Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie: 111,78

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





RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2020-01-01	od 2018-10-22	od 2018-10-22
	do 2020-06-30	do 2019-12-31	do 2019-06-30
<b>I. Przychody z lokat</b>	829	1 325	524
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0
2. Przychody odsetkowe	829	1 325	524
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	0
5. Pozostałe	0	0	0
<b>II. Koszty funduszu</b>	228	493	302
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	0	0	0
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	17	40	23
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	18	28	13
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	71	123	64
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0
8. Usługi prawne	53	135	86
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
10. Koszty odsetkowe	0	0	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0
13. Pozostałe	69	167	116
a) -opłaty emisyjne	54	141	115
b) -emisje sponsora	15	22	0
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	228	493	302
<b>IV. Koszty funduszu netto (II-III)</b>	0	0	0
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	829	1 325	524
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	-69	4	0
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	2	2	0
-z tytułu różnic kursowych	0	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-71	2	0
-z tytułu różnic kursowych	0	0	0
<b>VII. Wynik z operacji</b>	760	1 329	524
Wynik z operacji na przypadający na certyfikat inwestycyjny	4,12	6,91	2,73
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	4,12	6,91	2,73

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2020-01-01	od 2018-10-22
	do 2020-06-30	do 2019-12-31
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	20 716	0
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	760	1 329
a) przychody z lokat netto	829	1 325
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2	2
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-71	2
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	760	1 329
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-860	19 387
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	1	19 387
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-861	0
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-100	20 716
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	20 616	20 716
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	21 026	14 890
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	192 139
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	7 697	0
c) saldo zmian	-7 697	192 139
d) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	192 139	192 139
e) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	7 698	0
f) saldo zmian	184 442	192 139
9. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	184 442	192 139
10. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	107,82	100,00
11. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	111,78	107,82

12. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	7,39	6,55
13. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	108,58	99,95
- data wyceny	2020-01-31	2018-10-31
14. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	111,78	107,82
- data wyceny	2020-06-30	2019-12-31
15. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	111,78	107,82
- data wyceny	2020-06-30	2019-12-31
16. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	111,78	107,82
<b>I. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:</b>	<b>2,18</b>	<b>2,74</b>
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	0,00	0,00
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,16	0,22
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,17	0,16
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,68	0,68
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2020-01-01	od 2018-10-22	od 2018-10-22
	do 2020-06-30	do 2019-12-31	do 2019-06-30
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	-50	-16 316	-13 229
I. Wpływy	2 452	9 091	2 733
1. Z tytułu posiadanych lokat	854	684	333
2. Z tytułu zbycia składników lokat	1 598	8 402	2 400
3. Pozostałe	0	5	0
II. Wydatki	2 502	25 407	15 962
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	0	0
2. Z tytułu nabycia składników lokat	2 500	25 400	15 900
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	0	0	60
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	2	3	2
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	0	0
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0	0	0
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	0	1	0
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0
10. Z tytułu usług prawnych	0	0	0
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0	0
12. Pozostałe	0	3	0
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	0	19 388	19 448
I. Wpływy	0	19 448	19 448
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0	19 448	19 448
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0	0	0
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0	0	0
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0	0	0
5. Odsetki	0	0	0
6. Pozostałe	0	0	0
II. Wydatki	0	0	0
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	0	60	0
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	0	0	0
3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0	0	0
4. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0	0	0
5. Z tytułu wypłaty przychodów	0	0	0
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0	0	0
7. Odsetki	0	0	0
8. Pozostałe	0	0	0
<b>C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	0	60	0
<b>D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)</b>	-50	3 072	6 219
<b>E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	3 072	0	0
<b>F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)</b>	3 022	3 072	6 219

## NOTY

NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
------	------

NOTA-2 NALEŻNOŚĆ FUNDUSZU	1 półrocze
	2020 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	1 813
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	58
a) usługi księgowe	12
b) depozytariusz	12
c) GPW	15
d) usługi prawne	2
e) audyt	15
f) emisje sponsora	2

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	1 półrocze
	2020 roku
1. Z tytułu nabytych aktywów	0
2. Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	0
3. Z tytułu instrumentów pochodnych	0
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne	0
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	861
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	52
13. Pozostałe zobowiązania	0

## 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.
<b>I. Banki:</b>			3 022
1. BNP Paribas Bank Polska S.A.	zł	3 022	3 022

II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH TRZYMYWANYCH CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	Waluta	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
<b>II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych:</b>			2 997
1.	zł	2 997	2 997

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

## NOTA-5 RYZYKA

Plik	Opis
BENEFIT 3_NOTA5.pdf	NOTA-5 RYZYKA

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumenty pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności
-----------------------------	---------------------	-------------------------------	----------------------	--------------------------	--	--	--

NOTA-7 TRANSAKCJE PRZY ZOBOWIĄZANIU SIĘ FUNDUSZU LUB DRUGIEJ STRONY DO ODKUPU	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł
<b>I. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:</b>	0
1. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	0
2. Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	0
<b>II. Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu, w tym:</b>	0
1. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	0
2. Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	0
<b>III. Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od funduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych</b>	0
<b>IV. Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez fundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych</b>	0

## 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 AK FUNDUSZU

Nazwa podmiotu udzielającego kredytu (pożyczki)	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki w chwili zaciągnięcia					Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin 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 ICH UDZIELENIA, WIĘCEJ NIŻ 1 % WARTOŚCI AKTYWÓW FUNDUSZU

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

## NOTA-9 WALUTY I RÓŻNICE KURSOWE

I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	jednostka	waluta	1 półrocze 2020 roku
I. (Pozycja bilansu po przeliczeniu na walutę sprawozdania finansowego)	w tys.	zł	
II. 1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	w tys.	zł	3 022
III. 2) Należności	w tys.	zł	1 871
IV. 5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	w tys.	zł	16 636
V. - dłużne papiery wartościowe	w tys.	zł	14 626
VI. II. Zobowiązania	w tys.	zł	913
A) 1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	w tys.	zł	3 022
B) 2) Należności	w tys.	zł	1 871
C) 5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	w tys.	zł	16 636
D) - dłużne papiery wartościowe	w tys.	zł	14 626
E) II. Zobowiązania	w tys.	zł	913
1. 1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	w tys.	zł	3 022
2. 2) Należności	w tys.	zł	1 871
3. 5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	w tys.	zł	16 636
4. - dłużne papiery wartościowe	w tys.	zł	14 626
5. II. Zobowiązania	w tys.	zł	913
<b>Razem</b>	w tys.	zł	20 616

## II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU

Składniki lokat	Dodatnie różnice kursowe	Ujemne różnice kursowe
-----------------	--------------------------	------------------------

Komisja Nadzoru Finansowego

Termin zapadalności (wygasnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
--	--

--

<b>TYWÓW</b>
--------------

Zabezpieczenia
----------------

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

III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	kurs w stosunku do zł	waluta
1.	0,00	

## 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	0	0
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	2	-71
3. Nieruchomości	0	0
4. Pozostałe	0	0

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

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

## NOTA-11 KOSZTY FUNDUSZU

I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
1. Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0
2. Opłaty dla depozytariusza	17
3. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	18
4. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0
5. Usługi w zakresie rachunkowości	71
6. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszy	0
7. Usługi prawne	53
8. Usługi wydawnicze w tym poligraficzne	0
9. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0
10. Pozostałe:	69

<b>II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA</b>	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
1. Część stała wynagrodzenia	0
2. Część wynagrodzenia uzależniona od wyników funduszu	0

<b>III. KOSZTY FUNDUSZA AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH ZWIĄZANE BEZPOŚREDNIO ZE ZBYTYMI LOKATAMI</b>	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
1. (zbyty składnik lokat)	
a) (koszty związane ze zbyciem składnikiem lokat)	

**INFORMACJA DODATKOWA**

Plik	Opis
BENEFIT_3_INFDO.pdf	INFORMACJA DODATKOWA

**OŚWIADCZENIE O POPRAWNOŚCI PÓŁROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Plik	Opis
Benefit 3 Sprawozdanie Emitenta_Oswiadczenie Zarzą	

**OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA**

Plik	Opis
Benefit 3 2020 polroczne-sig.pdf	O&#346;WIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

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

Plik	Opis
49-oświadczenie.pdf	

**RAPORT PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Plik	Opis
202006 P IPB3F - Raport z przeglądu.pdf	RAPORT PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDA&#323; FINANSOWYCH

**PODPISY**

<b>PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU TOWARZYSTWA</b>			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2020-08-31	Jarosław Wikałiński	Prezes Zarządu	
2020-08-31	Katarzyna Westfeld	Członek Zarządu	

2020-08-31	Marcin Winnicki	Członek Zarządu	
------------	-----------------	-----------------	--

<b>PODPISOSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH</b>			
Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2020-08-31	Piotr Włodarczyk	Członek Zarządu VISTRA Fund Services Poland Sp. z o.o.	