☐ skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 1 kwartał 2025 roku obejmujący okres od 2025-01-01 do 2025-03-31

podstawa prawna:
§ 60 ust. 1 pkt 1 - kwartalne sprawozdanie finansowe FIZ_E

IPOPEMA EKOLOGII I INNOWACJI FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY
(pełna nazwa funduszu)

IPOPEMA EKOLOGII I INNOWACJI FIZ
(skrócona nazwa funduszu)

IPOPEMA TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.
(nazwa towarzystwa)

00-107
(kod pocztowy)

WARSZAWA
(miejscowość)

PRÓZNA
(ulica)

9
(numer)

(22) 236-93-00
(telefon)

PLFIZ000735
(identyfikator krajowy)

tfi@ipopema.pl
(e-mail)

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Informacje o funduszu

Konstrukcja funduszu:		Typ funduszu:	
Subfundusz:	☐	Fundusz sekurytyzacyjny:	☐
Fundusz podstawowy:	☐	Fundusz portfelowy:	☐
Fundusz powiązany:	☐	Fundusz aktywów niepublicznych:	☐
		Waluta sprawozdania finansowego:	PLN

(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	5,00	1,00
II. Koszty funduszu netto	237,00	56,00
III. Przychody z lokat netto	-232,00	-55,00
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	-584,00	-139,00
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	-569,00	-135,00
VI. Wynik z operacji	-1 386,00	-330,00
VII. Zobowiązania	1 077,00	257,00
VIII. Aktywa	8 982,00	2 147,00
IX. Aktywa netto	7 905,00	1 889,00
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	353 459	353 459
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	22,36	5,34
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	-3,92	-0,94

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	1 kwartał 2025 roku	4 kwartał 2024 roku	2 024 rok	1

kwartał

2024

	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	Wartośc według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.
1. Akcje	15 115	8 571	95,42	16 205	10 404	94,26	16 205	10 403	94,25	17 873
2. Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0
3. Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0
4. Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0
5. Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0
6. Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0
7. Dłużne papiery wartościowe	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0
8. Instrumenty pochodne	0	110	1,22	0	-64	-0,58	0	-64	-0,58	0
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0
10. Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0
11. Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0
13. Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0
14. Udzielone pożyczki pieniężne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0
15. Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0
16. Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0
17. Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0
18. Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0
19. Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0
20. Inne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0

TABELEZUPEŁNIAJĄCE

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. ADVANCED ENERGY INDUSTRIES INC. (US0079731008)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	525,00	Stany Zjednoczone	184,00	193,00	2,15
2. ADVANCED MICRO DEVICES INC. (US0079031078)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	400,00	Stany Zjednoczone	123,00	159,00	1,77
3. AIR LIQUIDE S.A. (FR0000120073)	Aktywny rynek regulowany	EURONEXT PARIS	320,00	Francja	227,00	234,00	2,61
4. AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC. (US0091581068)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	135,00	Stany Zjednoczone	132,00	154,00	1,71
5. BLOOM ENERGY CORPORATION (US0937121079)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	9 000,00	Stany Zjednoczone	411,00	684,00	7,60
6. BTC STUDIOS S.A. (PLDMNMN00073)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	480 548,00	Polska	58,00	0,00	0,00
7. CLOUDFLARE INC. (US18915M1071)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	325,00	Stany Zjednoczone	36,00	142,00	1,58
8. CONSTELLATION ENERGY CORPORATION (US21037T1097)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	310,00	Stany Zjednoczone	309,00	242,00	2,69
9. EATON CORPORATION PLC (IE00B8KQN827)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	250,00	Irlandia	320,00	263,00	2,92
10. EDP RENOVAVEIS SA (ES0127797019)	Aktywny rynek regulowany	NYSE EURONEXT - EURONEXT LISBON	8 500,00	Hiszpania	441,00	274,00	3,05
11. EMG S.A. (PLEMG0000020)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	12 093,00	Polska	0,00	0,00	0,00
12. ENPHASE ENERGY INC. (US29355A1079)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NMS (GLOBAL MARKET)	1 950,00	Stany Zjednoczone	753,00	468,00	5,21
13. FIRST SOLAR INC. (US3364331070)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	1 000,00	Stany Zjednoczone	678,00	489,00	5,44
14. GE VERNOVA INC (US36828A1016)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	225,00	Stany Zjednoczone	290,00	265,00	2,96
15. HUBBELL INC. (US4435106079)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	210,00	Stany Zjednoczone	323,00	269,00	2,99
16. ITRON, INC. (US4657411066)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	1 100,00	Stany Zjednoczone	253,00	445,00	4,96
17. KANCELARIA MEDIUS S.A. (PLMDIUS00018)	Rynek nieaktywny	NEWCONNECT ASO	1 531 743,00	Polska	5 193,00	636,00	7,08
18. LANDIS+GYR GROUP AG (CH0371153492)	Aktywny rynek regulowany	SWISS EXCHANGE	1 150,00	Szwajcaria	338,00	263,00	2,93
19. LEGRAND SA (FR0010307819)	Aktywny rynek regulowany	EURONEXT PARIS	550,00	Francja	238,00	224,00	2,49
20. LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY (IE000S9YS762)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	80,00	Irlandia	142,00	144,00	1,60

Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
11 715	98,59
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
-13	-0,11
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

21. NEXTRACKER INC. (US65290E1010)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	1 000,00	Stany Zjednoczone	144,00	163,00	1,81
22. NUSCALE POWER CORPORATION (US67079K1007)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	800,00	Stany Zjednoczone	63,00	44,00	0,49
23. ON SEMICONDUCTOR CORP. (US6821891057)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	600,00	Stany Zjednoczone	120,00	94,00	1,05
24. ORSTED A/S (DK0060094928)	Aktywny rynek regulowany	OMX NORDIC EXCHANGE COPENHAGEN A/S	1 700,00	Dania	300,00	287,00	3,20
25. PENTAIR PLC (IE00BLS09M33)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	400,00	Irlandia	128,00	135,00	1,51
26. RWE AG (DE0007037129)	Aktywny rynek regulowany	XETRA	2 275,00	Niemcy	308,00	314,00	3,50
27. SCHNEIDER ELECTRIC S.A. (FR0000121972)	Aktywny rynek regulowany	EURONEXT PARIS	300,00	Francja	316,00	265,00	2,95
28. SOLTEC POWER HOLDINGS SA (ES0105513008)	Rynek nieaktywny	BOLSA DE MADRID	11 000,00	Hiszpania	212,00	18,00	0,20
29. SOLUTION SCA S.A. SERIA E	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	10 107,00	Polska	491,00	0,00	0,00
30. STEM INC. (US85859N1028)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	15 000,00	Stany Zjednoczone	74,00	20,00	0,23
31. SUNRUN INC. (US86771W1053)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	8 000,00	Stany Zjednoczone	522,00	181,00	2,02
32. TESLA INC. (US88160R1014)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	250,00	Stany Zjednoczone	201,00	250,00	2,79
33. THYSSENKRUPP NUCERA AG & CO KGAA (DE000NCA0001)	Aktywny rynek regulowany	XETRA	5 000,00	Niemcy	305,00	183,00	2,04
34. VERALTO CORPORATION (US92338C1036)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	400,00	Stany Zjednoczone	157,00	151,00	1,68
35. VERTIV HOLDINGS CO. (US92537N1081)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	1 000,00	Stany Zjednoczone	313,00	279,00	3,11
36. VESTAS WIND SYSTEMS A/S (DK0061539921)	Aktywny rynek regulowany	OMX NORDIC EXCHANGE COPENHAGEN A/S	12 000,00	Dania	1 012,00	639,00	7,10

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.	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						1 150 000,00	0,00	110,00	1,22
1. Kontrakt Forward USD/PLN 2025-04-03 (krótka)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	Waluta: USD	1 150 000,00	0,00	110,00	1,22

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

TABELE DODATKOWE

GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

BILANS	1 kwartał 2025 roku	4 kwartał 2024 roku	2024 rok	1 kwartał 2024 roku
I. Aktywa	8 982,00	11 037,00	11 037,00	11 882,00
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	281,00	617,00	617,00	151,00
2. Należności	21,00	16,00	17,00	16,00
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0,00	0,00	0,00	0,00

Procentowy udział w aktywach ogółem

4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	7 916,00	9 928,00	9 927,00	11 533,00
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	764,00	476,00	476,00	182,00
6. Pozostałe aktywa	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zobowiązania	1 077,00	1 287,00	1 288,00	407,00
III. Aktywa netto (I-II)	7 905,00	9 750,00	9 749,00	11 475,00
IV. Kapitał funduszu	75 868,00	76 326,00	76 327,00	76 793,00
1. Kapitał wpłacony, w tym:	372 062,00	371 652,00	371 653,00	370 819,00
- certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-296 194,00	-295 326,00	-295 326,00	-294 026,00
V. Dochody zatrzymane	-61 438,00	-60 620,00	-60 622,00	-59 057,00
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-39 007,00	-38 773,00	-38 775,00	-38 027,00
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-22 431,00	-21 847,00	-21 847,00	-21 030,00
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-6 525,00	-5 956,00	-5 956,00	-6 261,00
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	7 905,00	9 750,00	9 749,00	11 475,00

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	353 459,00	377 762,00	377 762,00	395 004,00
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	22,36	25,81	25,81	29,05

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	353 459,00
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	22,36

Serie certyfikatów inwestycyjnych	Liczba
009	17 878,00
010	29 433,00
011	60 887,00
012	21 066,00
013	110 000,00
014	47 452,00
023	22 168,00
034	10 037,00
036	20 000,00
037	14 538,00

Serie certyfikatów inwestycyjnych	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny
009	22,36
010	22,36
011	22,36
012	22,36
013	22,36
014	22,36
023	22,36
034	22,36
036	22,36
037	22,36

		Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:	**Okres roku poprzedniego od: do:**	**Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:**
RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2025-01-01	1 2025	2024-01-01	1 2024
	do 2025-03-31	2025-01-01 2025-03-31	2024-03-31	2024-01-01 2024-03-31

I. Przychody z lokat	5,00	5,00	80,00	80,00
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	4,00	4,00	4,00	4,00
2. Przychody odsetkowe	1,00	1,00	0,00	0,00
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0,00	0,00	76,00	76,00
5. Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Koszty funduszu	237,00	237,00	238,00	238,00
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	100,00	100,00	123,00	123,00
- stała część wynagrodzenia	100,00	100,00	123,00	123,00
- zmienna część wynagrodzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Opłaty dla depozytariusza	32,00	32,00	28,00	28,00
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	16,00	16,00	16,00	16,00
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Usługi w zakresie rachunkowości	40,00	40,00	40,00	40,00
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Usługi prawne	17,00	17,00	18,00	18,00
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	3,00	3,00	2,00	2,00
10. Koszty odsetkowe	1,00	1,00	0,00	0,00
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Ujemne saldo różnic kursowych	7,00	7,00	0,00	0,00
13. Pozostałe	21,00	21,00	10,00	10,00
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	237,00	237,00	238,00	238,00
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-232,00	-232,00	-158,00	-158,00
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-1 154,00	-1 154,00	-1 149,00	-1 149,00
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-584,00	-584,00	269,00	269,00
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-569,00	-569,00	-1 418,00	-1 418,00
- z tytułu różnic kursowych	-377,00	-377,00	72,00	72,00
VII. Wynik z operacji	-1 386,00	-1 386,00	-1 307,00	-1 307,00
VIII. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	-3,92	-3,92	-3,31	-3,31
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	-3,92	-3,92	-3,31	-3,31

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2025-01-01 do 2025-03-31	**Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:** 1 2025 2025-01-01 2025-03-31	**Okres roku poprzedniego od: do:** 2024-01-01 2024-12-31	**Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:** 1 2024 2024-01-01 2024-03-31
I. Zmiana wartości aktywów netto	-1 845,00	-1 845,00	-3 333,00	-1 607,00
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	9 750,00	9 750,00	13 082,00	13 082,00
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-1 386,00	-1 386,00	-2 567,00	-1 307,00
a) przychody z lokat netto	-232,00	-232,00	-906,00	-158,00
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-584,00	-584,00	-548,00	269,00
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-569,00	-569,00	-1 113,00	-1 418,00
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-1 386,00	-1 386,00	-2 567,00	-1 307,00
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	0,00	0,00	0,00	0,00
a) z przychodów z lokat netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0,00	0,00	0,00	0,00
c) z przychodów ze zbycia lokat	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-458,00	-458,00	-766,00	-300,00
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	410,00	410,00	834,00	0,00
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-868,00	-868,00	-1 600,00	-300,00
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-1 844,00	-1 844,00	-3 333,00	-1 607,00
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	7 905,00	7 905,00	9 749,00	11 475,00
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	9 521,00	9 521,00	11 337,00	11 863,00
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	-24 303,00	-24 303,00	-27 546,00	-10 304,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	14 538,00	14 538,00	30 037,00	0,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	38 841,00	38 841,00	57 583,00	10 304,00
c) saldo zmian	-24 303,00	-24 303,00	-27 546,00	-10 304,00
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	353 459,00	353 459,00	377 762,00	395 004,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	3 074 366,00	3 074 366,00	3 059 828,00	3 029 791,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	2 720 907,00	2 720 907,00	2 682 066,00	2 634 787,00
c) saldo zmian	353 459,00	353 459,00	377 762,00	395 004,00
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	353 459,00	353 459,00	377 762,00	395 004,00
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	3,45	3,45	6,47	3,23
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	25,81	25,81	32,28	32,28
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	22,36	22,36	25,81	29,05
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	-54,21	-54,21	-20,04	-40,35
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	22,36	22,36	25,98	29,13
- data wyceny	2025-03-31	2025-03-31	2024-12-30	2024-03-28
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	26,03	26,03	30,64	29,47

- data wyceny	2025-01-31	2025-01-31	2024-07-31	2024-02-29
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	22,36	22,36	25,98	29,13
- data wyceny	2025-03-31	2025-03-31	2024-12-30	2024-03-28
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	22,36	22,36	25,90	29,05
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	10,10	10,10	8,53	2,01
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	4,26	4,26	4,08	1,04
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	1,36	1,36	1,08	0,24
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,68	0,68	0,58	0,13
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	1,70	1,70	1,26	0,34
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2025-01-01 do 2025-03-31	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: 1 rok: 2025 od: 2025-01-01 do: 2025-03-31	Okres roku poprzedniego od: 2024-01-01 do: 2024-03-31	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: 1 rok: 2024 od: 2024-01-01 do: 2024-03-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	362,00	362,00	-10,00	-10,00
I. Wpływy	3 578,00	3 578,00	2 584,00	2 584,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	11,00	11,00	3,00	3,00
2. Z tytułu zbycia składników lokat	3 154,00	3 154,00	2 331,00	2 331,00
3. Pozostałe	413,00	413,00	250,00	250,00
II. Wydatki	3 216,00	3 216,00	2 594,00	2 594,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	0,00	0,00	1,00	1,00
2. Z tytułu nabycia składników lokat	2 662,00	2 662,00	1 975,00	1 975,00
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	104,00	104,00	124,00	124,00
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	32,00	32,00	28,00	28,00
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	16,00	16,00	16,00	16,00
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0,00	0,00	6,00	6,00
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	28,00	28,00	28,00	28,00
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Z tytułu usług prawnych	17,00	17,00	18,00	18,00
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Pozostałe	357,00	357,00	398,00	398,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-699,00	-699,00	-262,00	-262,00
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	699,00	699,00	262,00	262,00
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	699,00	699,00	262,00	262,00
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Z tytułu wypłaty przychodów	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	7,00	7,00	-2,00	-2,00
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	-337,00	-337,00	-272,00	-272,00
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	617,00	617,00	423,00	423,00
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	280,00	280,00	151,00	151,00

NOTY

NOTA-1POLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
NOTA 1.pdf	NOTA 1

NOTA-2NALEŻNOŚCIFUNDUSZU 1 kwartał

	2025 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	0,00
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	0,00
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0,00
4. Z tytułu dywidendy	0,00
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	21,00

NOTA-3ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	1 kwartał 2025 roku
1. Z tytułu nabytych aktywów	0,00
2. Z tytułu transakcji repo/sell-buy back	0,00
3. Z tytułu instrumentów pochodnych	0,00
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne	0,00
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	868,00
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	88,00
13. Pozostałe zobowiązania	121,00

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
INFORMACJA DODATKOWA.pdf	INFORMACJA DODATKOWA

PODPISY

PODPISYOSÓBREPREZENTUJĄCYCHFUNDUSZ		
Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
Jarosław Wikaliński	Prezes Zarządu Ipopema TFI S.A.	
Katarzyna Westfeld	Członek Zarządu Ipopema TFI S.A.	
Paweł Jackowski	Członek Zarządu Ipopema TFI S.A.	
Tomasz Mrysz	Członek Zarządu Ipopema TFI S.A.	