

skorygowany

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 4 kwartał 2025 roku obejmujący okres od 2025-10-01 do 2025-12-31

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	IPOPEMA TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)	
00-107	WARSZAWA	
(kod pocztowy)	(miejsowość)	
PRÓZNA	9	(numer)
(ulica)		
(22) 236-93-00	PLFIZ000735	tfi@ipopema.pl
(telefon)	(identyfikator krajowy)	(e-mail)

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

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

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

Plik	Opis

	Wartość na	Wartość
Komisja Nadzoru Finansowego		

WYBRANE DANE FINANSOWE	dzień bilansowy wyrażona w	
	w tys.	EURO
I. Przychody z lokat	66,00	16,00
II. Koszty funduszu netto	871,00	206,00
III. Przychody z lokat netto	-805,00	-190,00
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	669,00	158,00
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	2 615,00	617,00
VI. Wynik z operacji	2 478,00	585,00
VII. Zobowiązania	451,00	107,00
VIII. Aktywa	11 467,00	2 713,00
IX. Aktywa netto	11 016,00	2 606,00
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	329 239	329 239
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	33,46	7,92
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	7,40	1,78

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	4 kwartał			3 kwartał		
	2025 roku			2 025 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
1. Akcje	14 405	11 169	97,40	13 519	10 956	95,14
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. Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00
6. Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00
7. Dłużne papiery wartościowe	0	0	0,00	0	0	0,00
8. Instrumenty pochodne	0	-15	-0,13	0	-25	-0,22
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00
10. Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00
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. Udzielone pożyczki pieniężne	0	0	0,00	0	0	0,00
15. Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
16. Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00
17. Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00
18. Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00
19. Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00
20. Inne	0	0	0,00	0	0	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. ADVANCED ENERGY INDUSTRIES INC. (US0079731008)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	525,00	Stany Zjednoczone	184,00	396,00
2. BLOOM ENERGY CORPORATION (US0937121079)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	3 500,00	Stany Zjednoczone	205,00	1 095,00
3. BTC STUDIOS S.A. (PLDMNM00073)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	480 548,00	Polska	58,00	0,00

2 024 rok			4 kwartał		
			2 024		
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
16 205	10 403	94,25	16 205	10 404	94,26
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	-64	-0,58	0	-64	-0,58
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	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

Procentowy udział w aktywach ogółem
3,45
9,54
0,00

4. CLOUDFLARE INC. (US18915M1071)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	325,00	Stany Zjednoczone	36,00	231,00
5. CONSTELLATION ENERGY CORPORATION (US21037T1097)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	370,00	Stany Zjednoczone	388,00	471,00
6. EATON CORPORATION PLC (IE00B8KQN827)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	540,00	Irlandia	681,00	619,00
7. EDP RENOVAVEIS SA (ES0127797019)	Aktywny rynek regulowany	NYSE EURONEXT - EURONEXT LISBON	5 561,00	Hiszpania	265,00	283,00
8. EMG S.A. (PLEMG0000020)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	12 093,00	Polska	0,00	0,00
9. ENPHASE ENERGY INC. (US29355A1079)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NMS (GLOBAL MARKET)	4 350,00	Stany Zjednoczone	1 056,00	502,00
10. FIRST SOLAR INC. (US3364331070)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	1 050,00	Stany Zjednoczone	620,00	988,00
11. GE VERNOVA INC (US36828A1016)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	220,00	Stany Zjednoczone	310,00	518,00
12. HUBBELL INC. (US4435106079)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	200,00	Stany Zjednoczone	298,00	320,00
13. ITRON, INC. (US4657411066)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	925,00	Stany Zjednoczone	212,00	309,00
14. KANCELARIA MEDIUS S.A. (PLMDIUS00018)	Nienotowane na rynku aktywnym	NEWCONNECT ASO	1 531 743,00	Polska	5 193,00	536,00
15. LANDIS+GYR GROUP AG (CH0371153492)	Aktywny rynek regulowany	SWISS EXCHANGE	700,00	Szwajcaria	202,00	163,00
16. LEGRAND SA (FR0010307819)	Aktywny rynek regulowany	EURONEXT PARIS	550,00	Francja	238,00	296,00
17. LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY (IE000S9YS762)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	145,00	Irlandia	249,00	223,00
18. NEXTRACKER INC. (US65290E1010)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	1 000,00	Stany Zjednoczone	144,00	314,00
19. NUSCALE POWER CORPORATION (US67079K1007)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	4 000,00	Stany Zjednoczone	343,00	204,00
20. ORSTED A/S (DK0060094928)	Aktywny rynek regulowany	OMX NORDIC EXCHANGE COPENHAGEN A/S	1 700,00	Dania	300,00	118,00
21. QUANTA SERVICES INC. (US74762E1029)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	115,00	Stany Zjednoczone	174,00	175,00
22. RWE AG (DE0007037129)	Aktywny rynek regulowany	XETRA	2 275,00	Niemcy	308,00	435,00
23. SCHNEIDER ELECTRIC SE (FR0000121972)	Aktywny rynek regulowany	EURONEXT PARIS	500,00	Francja	486,00	496,00
24. SIEMENS AG (DE0007236101)	Aktywny rynek regulowany	XETRA	200,00	Niemcy	187,00	202,00
25. SOLTEC POWER HOLDINGS SA (ES0105513008)	Aktywny rynek regulowany	BOLSA DE MADRID	11 000,00	Hiszpania	212,00	47,00
26. STEM INC. (US85859N3008)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	750,00	Stany Zjednoczone	74,00	41,00
27. SUNRUN INC. (US86771W1053)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	1 800,00	Stany Zjednoczone	82,00	119,00
28. THYSSENKRUPP NUCERA AG & CO KGAA (DE000NCA0001)	Aktywny rynek regulowany	XETRA	5 000,00	Niemcy	305,00	188,00
29. VERTIV HOLDINGS CO. (US92537N1081)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	450,00	Stany Zjednoczone	128,00	262,00

2,01
4,11
5,40
2,47
0,00
4,38
8,62
4,52
2,79
2,70
4,68
1,42
2,58
1,94
2,74
1,78
1,03
1,52
3,80
4,33
1,76
0,41
0,35
1,04
1,64
2,29

30. VESTAS WIND SYSTEMS A/S (DK0061539921)	Aktywny rynek regulowany	OMX NORDIC EXCHANGE COPENHAGEN A/S	12 000,00	Dania	1 013,00	1 178,00
31. VISTRA CORP. (US92840M1027)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	525,00	Stany Zjednoczone	340,00	305,00
32. XYLEM INC. (US98419M1009)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	275,00	Stany Zjednoczone	114,00	135,00

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy
I. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne					
1. Kontrakt Forward EUR/PLN 2026-01-14 (krótka)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	Waluta: EUR
2. Kontrakt Forward USD/PLN 2026-01-14 (krótka)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	Waluta: USD
3. Kontrakt Forward USD/PLN 2026-01-14 (krótka)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	Waluta: USD

NIERUCHOMOŚCI	Rok oddania do użytku	Data nabycia	Numer księgi wieczystej	Kraj położenia	Adres	Powierzchnia

TABEL 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	4 kwartał		3 kwartał		2024 rok	4 kwartał	
	2025 roku	2025 roku	2025 roku	2024 roku			
I. Aktywa	11 467,00	11 515,00	11 037,00	11 037,00			
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	282,00	557,00	617,00	617,00			
2. Należności	16,00	2,00	17,00	16,00			
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0,00	0,00	0,00	0,00			
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	10 633,00	10 369,00	9 927,00	9 928,00			
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	536,00	587,00	476,00	476,00			
6. Pozostałe aktywa	0,00	0,00	0,00	0,00			
II. Zobowiązania	451,00	301,00	1 288,00	1 287,00			
III. Aktywa netto (I-II)	11 016,00	11 214,00	9 749,00	9 750,00			
IV. Kapitał funduszu	75 115,00	75 471,00	76 327,00	76 326,00			
1. Kapitał wpłacony, w tym:	372 062,00	372 062,00	371 653,00	371 652,00			
- certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	0,00	0,00	0,00	0,00			

10,26
2,66
1,18

Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1 650 000,00	0,00	-15,00	-0,13
300 000,00	0,00	0,00	0,00
150 000,00	0,00	- 2	- 0,01
1 200 000,00	0,00	- 13	- 0,12

Obciążenia	Służebności	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-296 947,00	-296 591,00	-295 326,00	-295 326,00
V. Dochody zatrzymane	-60 758,00	-61 579,00	-60 622,00	-60 620,00
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-39 580,00	-39 374,00	-38 775,00	-38 773,00
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-21 178,00	-22 205,00	-21 847,00	-21 847,00
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-3 341,00	-2 678,00	-5 956,00	-5 956,00
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	11 016,00	11 214,00	9 749,00	9 750,00

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	329 239,00	339 835,00	377 762,00	377 762,00
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	33,46	33,00	25,81	25,81

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	329 239,00
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	33,46

Serie certyfikatów inwestycyjnych	Liczba
010	23 091,00
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
010	33,46
011	33,46
012	33,46
013	33,46
014	33,46
023	33,46
034	33,46
036	33,46
037	33,46

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 2025-10-01	4 ----- 2025	2024-10-01	4 ----- 2024	od 2025-10-01	4 ----- 2025
	do 2025-12-31	2025-01-01 ----- 2025-12-31	2024-10-01	4 ----- 2024	2024-01-01 ----- 2024-12-31	4 ----- 2024
I. Przychody z lokat	15,00	66,00	17,00	56,00	17,00	56,00
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	6,00	44,00	5,00	43,00	5,00	43,00
2. Przychody odsetkowe	0,00	1,00	1,00	2,00	1,00	2,00
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	9,00	21,00	11,00	11,00	11,00	11,00
5. Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Koszty funduszu	236,00	886,00	240,00	976,00	240,00	976,00
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	120,00	404,00	109,00	462,00	109,00	462,00
- stała część wynagrodzenia	120,00	404,00	109,00	462,00	109,00	462,00
- zmienna część wynagrodzenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Opłaty dla depozytariusza	31,00	125,00	30,00	122,00	30,00	122,00
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	27,00	83,00	16,00	66,00	16,00	66,00
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Usługi w zakresie rachunkowości	32,00	142,00	31,00	144,00	31,00	144,00
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Usługi prawne	14,00	58,00	17,00	70,00	17,00	70,00
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	3,00	12,00	2,00	10,00	2,00	10,00
10. Koszty odsetkowe	0,00	2,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0,00	7,00	0,00	12,00	0,00	12,00
13. Pozostałe	9,00	53,00	35,00	90,00	35,00	90,00
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	15,00	15,00	16,00	16,00	16,00	16,00
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	221,00	871,00	224,00	960,00	224,00	960,00
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-206,00	-805,00	-207,00	-903,00	-207,00	-903,00
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	364,00	3 283,00	-1 400,00	-1 661,00	-1 400,00	-1 661,00
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 027,00	669,00	-380,00	-547,00	-380,00	-547,00
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-663,00	2 615,00	-1 020,00	-1 113,00	-1 020,00	-1 113,00
- z tytułu różnic kursowych	-34,00	-466,00	493,00	-54,00	493,00	-54,00
VII. Wynik z operacji	158,00	2 478,00	-1 607,00	-2 564,00	-1 607,00	-2 564,00
VIII. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	0,48	7,40	-4,26	-6,73
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	0,48	7,40	-4,26	-6,73

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:		Okres roku poprzedniego od: do:		Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:	
	od 2025-10-01	4 ----- 2025	2024-01-01	4 ----- 2024	od 2025-10-01	4 ----- 2025
	do 2025-12-31	2025-01-01 ----- 2025-12-31	2024-12-31	4 ----- 2024	2024-01-01 ----- 2024-12-31	4 ----- 2024
I. Zmiana wartości aktywów netto	-198,00	1 267,00	-3 333,00	-3 330,00	-3 333,00	-3 330,00
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	11 214,00	9 749,00	13 082,00	13 082,00	13 082,00	13 082,00
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	158,00	2 478,00	-2 567,00	-2 564,00	-2 567,00	-2 564,00
a) przychody z lokat netto	-206,00	-805,00	-906,00	-903,00	-906,00	-903,00
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 027,00	669,00	-548,00	-547,00	-548,00	-547,00

c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-663,00	2 615,00	-1 113,00	-1 113,00
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	158,00	2 479,00	-2 567,00	-2 563,00
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:	-356,00	-1 212,00	-766,00	-767,00
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0,00	409,00	834,00	833,00
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-356,00	-1 621,00	-1 600,00	-1 600,00
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-198,00	1 267,00	-3 333,00	-3 330,00
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	11 016,00	11 016,00	9 749,00	9 749,00
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	11 901,00	10 164,00	11 337,00	11 337,00
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	-10 596,00	-48 523,00	-27 546,00	-27 546,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0,00	14 538,00	30 037,00	30 037,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	10 596,00	63 061,00	57 583,00	57 583,00
c) saldo zmian	-10 596,00	-48 523,00	-27 546,00	-27 546,00
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	329 239,00	329 239,00	377 762,00	377 762,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	3 074 366,00	3 074 366,00	3 059 828,00	3 059 828,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	2 745 127,00	2 745 127,00	2 682 066,00	2 682 066,00
c) saldo zmian	329 239,00	329 239,00	377 762,00	377 762,00
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	329 239,00	329 239,00	377 762,00	377 762,00
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	-0,63	-7,82	6,47	6,47
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	33,00	25,81	32,28	32,28
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	33,63	33,63	25,81	25,81
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	7,57	30,30	-20,04	-20,04
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	33,63	22,20	25,98	25,98
- data wyceny	2025-12-30	2025-04-30	2024-12-30	2024-12-30
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	36,77	36,77	30,64	30,64
- data wyceny	2025-10-31	2025-10-31	2024-07-31	2024-07-31
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	33,63	33,63	25,98	25,98
- data wyceny	2025-12-30	2025-12-30	2024-12-30	2024-12-30
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	33,46	33,46	25,90	25,81
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	7,87	8,72	8,53	8,61
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	4,00	3,97	4,08	4,08
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	1,03	1,23	1,08	1,08
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,90	0,82	0,58	0,58
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	1,07	1,40	1,26	1,27
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00

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

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

RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2025-10-01	4	2024-10-01	4
		2025		2024
	do 2025-12-31	2025-01-01 2025-12-31	2024-12-31	2024-01-01 2024-12-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-75,00	1 629,00	-485,00	114,00
I. Wpływy	2 482,00	10 176,00	2 302,00	13 217,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	10,00	56,00	13,00	53,00
2. Z tytułu zbycia składników lokat	2 224,00	8 850,00	1 813,00	11 145,00
3. Pozostałe	248,00	1 270,00	476,00	2 019,00

II. Wydatki	2 557,00	8 547,00	2 787,00	13 103,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	0,00	6,00	0,00	12,00
2. Z tytułu nabycia składników lokat	2 078,00	6 373,00	2 088,00	10 012,00
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	114,00	400,00	110,00	467,00
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	31,00	126,00	29,00	122,00
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	26,00	79,00	16,00	66,00
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0,00	0,00	15,00	21,00
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	29,00	142,00	26,00	141,00
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Z tytułu usług prawnych	18,00	63,00	17,00	71,00
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Pozostałe	261,00	1 358,00	486,00	2 191,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-200,00	-1 964,00	663,00	80,00
I. Wpływy	0,00	0,00	942,00	1 243,00
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0,00	0,00	942,00	942,00
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	301,00
II. Wydatki	200,00	1 964,00	279,00	1 163,00
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	200,00	1 964,00	279,00	1 163,00
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	5,00	6,00	8,00	-5,00
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	-275,00	-335,00	178,00	194,00
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	557,00	1 642,00	439,00	1 176,00
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	282,00	1 307,00	617,00	1 370,00

NOTY

NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
NOTA 1.pdf	NOTA 1

NOTA-ZNALEŻNOŚĆ FUNDUSZU	4 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	16,00

NOTA-3ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	4 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	15,00
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne	0,00
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	356,00
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	80,00
13. Pozostałe zobowiązania	0,00

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
INFORMACJA DODATKOWA.pdf	INFORMACJA DODATKOWA

PODPISY

PODPISY OSÓB REPRESENTUJĄCYCH FUNDUSZ		
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.	