

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 3 kwartał 2025 roku obejmujący okres od 2025-07-01 do 2025-09-30

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

IPOPEMA EKOLOGII I INNOWACJI FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

IPOPEMA EKOLOGII I INNOWACJI FIZ

(skrótowa 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)

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Informacje o funduszu

Konstrukcja funduszu:

Subfundusz: ☐

Fundusz podstawowy: ☐

Fundusz powiązany: ☐

Typ funduszu:

Fundusz sekurytyzacyjny: ☐

Fundusz portfelowy: ☐

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	51,00	12,00
II. Koszty funduszu netto	650,00	153,00
III. Przychody z lokat netto	-599,00	-141,00
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	-358,00	-84,00
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	3 278,00	770,00
VI. Wynik z operacji	2 320,00	545,00
VII. Zobowiązania	301,00	71,00
VIII. Aktywa	11 515,00	2 697,00
IX. Aktywa netto	11 214,00	2 627,00
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	339 835	339 835
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	33,00	7,73
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	6,92	1,62

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	3 kwartał			2 kwartał			2 024 rok			3
	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	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.
1. Akcje	13 519	10 956	95,14	13 626	9 058	96,47	16 205	10 403	94,25	16 233
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	-25	-0,22	0	136	1,45	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 w spółnego 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. Udziałone 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	324,00	2,82
2. AIR LIQUIDE S.A. (FR0000120073)	Aktywny rynek regulowany	EURONEXT PARIS	320,00	Francja	227,00	242,00	2,10
3. AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC. (US0091581068)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	135,00	Stany Zjednoczone	132,00	134,00	1,16
4. BLOOM ENERGY CORPORATION (US0937121079)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	6 300,00	Stany Zjednoczone	350,00	1 935,00	16,81
5. BTC STUDIOS S.A. (PLDMNMN00073)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	480 548,00	Polska	58,00	0,00	0,00
6. CLOUDFLARE INC. (US18915M1071)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	325,00	Stany Zjednoczone	36,00	253,00	2,20
7. CONSTELLATION ENERGY CORPORATION (US21037T1097)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	310,00	Stany Zjednoczone	309,00	370,00	3,22
8. EATON CORPORATION PLC (IE00B8KQN827)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	370,00	Irlandia	479,00	503,00	4,37
9. EDP RENOVEIS SA (ES0127797019)	Aktywny rynek regulowany	NYSE EURONEXT - EURONEXT LISBON	5 561,00	Hiszpania	265,00	266,00	2,31
10. EMG S.A. (PLEMG0000020)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	12 093,00	Polska	0,00	0,00	0,00
11. ENPHASE ENERGY INC. (US29355A1079)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NMS (GLOBAL MARKET)	2 700,00	Stany Zjednoczone	852,00	347,00	3,01
12. FIRST SOLAR INC. (US3364331070)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	1 050,00	Stany Zjednoczone	620,00	841,00	7,31
13. GE VERNOVA INC (US36828A1016)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	180,00	Stany Zjednoczone	228,00	402,00	3,49
14. HUBBELL INC. (US4435106079)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	200,00	Stany Zjednoczone	298,00	313,00	2,71
15. ITRON, INC. (US4657411066)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	1 100,00	Stany Zjednoczone	253,00	498,00	4,32

kwartał	
2 024	
Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
11 356	95,40
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
32	0,27
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

16. KANCELARIA MEDIUS S.A. (PLMDIUS00018)	Nienotowane na rynku aktywnym	NEWCONNECT ASO	531 743,00	Polska	5 193,00	587,00	5,09
17. LANDIS+GYR GROUP AG (CH0371153492)	Aktywny rynek regulowany	SWISS EXCHANGE	700,00	Szwajcaria	202,00	205,00	1,78
18. LEGRAND SA (FR0010307819)	Aktywny rynek regulowany	EURONEXT PARIS	550,00	Francja	238,00	330,00	2,87
19. LINDE PUBLIC LIMITED COMPANY (IE000S9YS762)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	80,00	Irlandia	142,00	138,00	1,20
20. NEXTRACKER INC. (US65290E1010)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	1 000,00	Stany Zjednoczone	144,00	269,00	2,33
21. NUSCALE POWER CORPORATION (US67079K1007)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	1 900,00	Stany Zjednoczone	137,00	248,00	2,16
22. ORSTED A/S (DK0060094928)	Aktywny rynek regulowany	OMX NORDIC EXCHANGE COPENHAGEN A/S	1 700,00	Dania	300,00	110,00	0,96
23. RWE AG (DE0007037129)	Aktywny rynek regulowany	XETRA	2 275,00	Niemcy	308,00	367,00	3,19
24. SCHNEIDER ELECTRIC SE (FR0000121972)	Aktywny rynek regulowany	EURONEXT PARIS	500,00	Francja	486,00	507,00	4,40
25. SOLTEC POWER HOLDINGS SA (ES0105513008)	Nienotowane na rynku aktywnym	BOLSA DE MADRID	11 000,00	Hiszpania	212,00	0,00	0,00
26. STEM INC. (US85859N3008)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	750,00	Stany Zjednoczone	74,00	48,00	0,41
27. SUNRUN INC. (US86771W1053)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	4 500,00	Stany Zjednoczone	233,00	283,00	2,45
28. THYSSENKRUPP NUCERA AG & CO KGAA (DE000NCA0001)	Aktywny rynek regulowany	XETRA	5 000,00	Niemcy	305,00	220,00	1,91
29. VERTIV HOLDINGS CO. (US92537N1081)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	450,00	Stany Zjednoczone	128,00	247,00	2,14
30. VESTAS WIND SYSTEMS A/S (DK0061539921)	Aktywny rynek regulowany	OMX NORDIC EXCHANGE COPENHAGEN A/S	12 000,00	Dania	1 012,00	822,00	7,14
31. XYLEM INC. (US98419M1009)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	275,00	Stany Zjednoczone	114,00	147,00	1,28

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						1 300 000,00	0,00	-25,00	-0,22
1. Kontrakt Forward EUR/PLN 2025-10-23 (krótka)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	Waluta: EUR	300 000,00	0,00	- 4	- 0,04
2. Kontrakt Forward USD/PLN 2025-10-23 (krótka)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	Waluta: USD	1 000 000,00	0,00	- 21	- 0,18

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

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

RPI ANS	3 kwartał	2 kwartał	2024 rok	3 kwartał
---------	-----------	-----------	----------	-----------

Procentowy udział w aktywach ogółem

bilans	2025 roku	2025 roku	2024 roku	2024 roku
I. Aktywa	11 515,00	9 390,00	11 037,00	11 903,00
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	557,00	188,00	617,00	439,00
2. Należności	2,00	8,00	17,00	76,00
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Śwadniki lokat notowane na aktywnym rynku	10 369,00	8 460,00	9 927,00	10 574,00
5. Śwadniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	587,00	734,00	476,00	814,00
6. Pozostałe aktywa	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zobowiązania	301,00	372,00	1 288,00	680,00
III. Aktywa netto (I-II)	11 214,00	9 018,00	9 749,00	11 223,00
IV. Kapitał funduszu	75 471,00	75 671,00	76 327,00	76 192,00
1. Kapitał wpłacony, w tym:	372 062,00	372 062,00	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)	-296 591,00	-296 391,00	-295 326,00	-294 627,00
V. Dochody zatrzymane	-61 579,00	-62 131,00	-60 622,00	-60 033,00
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-39 374,00	-39 163,00	-38 775,00	-38 566,00
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-22 205,00	-22 968,00	-21 847,00	-21 467,00
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-2 678,00	-4 522,00	-5 956,00	-4 936,00
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	11 214,00	9 018,00	9 749,00	11 223,00

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	339 835,00	345 886,00	377 762,00	374 645,00
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	33,00	26,07	25,81	29,96

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	339 835,00
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	33,00

Serie certyfikatów inwestycyjnych	Liczba
009	4 254,00
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	33,00
010	33,00
011	33,00
012	33,00
013	33,00
014	33,00
023	33,00
034	33,00
036	33,00
037	33,00

		Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:	Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:
	od 2025-07-01	3 2025	2024-07-01	3 2024
	do 2025-09-30	2025-01-01 2025-09-30	2024-09-30	2024-01-01 2024-09-30
RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI				
I. Przychody z lokat	6,00	51,00	6,00	39,00
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	3,00	38,00	6,00	38,00
2. Przychody odsetkowe	0,00	1,00	0,00	1,00
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	3,00	12,00	0,00	0,00
5. Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Koszty funduszu	217,00	650,00	258,00	736,00
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	100,00	284,00	116,00	353,00
- stała część wynagrodzenia	100,00	284,00	116,00	353,00
- 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	94,00	30,00	92,00
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	24,00	56,00	16,00	50,00
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Usługi w zakresie rachunkowości	32,00	110,00	30,00	113,00
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Usługi prawne	13,00	44,00	17,00	53,00
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	3,00	9,00	3,00	8,00
10. Koszty odsetkowe	0,00	2,00	0,00	0,00
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0,00	7,00	11,00	12,00
13. Pozostałe	13,00	44,00	35,00	55,00
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	217,00	650,00	258,00	736,00
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-211,00	-599,00	-252,00	-696,00
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	2 607,00	2 919,00	591,00	-261,00
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	763,00	-358,00	150,00	-167,00
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	1 844,00	3 278,00	441,00	-93,00
- z tytułu różnic kursowych	83,00	-432,00	-290,00	-547,00
VII. Wynik z operacji	2 396,00	2 320,00	339,00	-957,00
VIII. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	7,05	6,92	0,91	-2,47
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	7,05	6,92	0,91	-2,47

		Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:	Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:
	od 2025-07-01	3 2025	2024-01-01	3 2024
	do 2025-09-30	2025-01-01 2025-09-30	2024-12-31	2024-01-01 2024-09-30
ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO				
I. Zmiana wartości aktywów netto	2 196,00	1 465,00	-3 333,00	-1 857,00
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	9 018,00	9 749,00	13 082,00	13 082,00
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	2 396,00	2 320,00	-2 567,00	-957,00
a) przychody z lokat netto	-211,00	-599,00	-906,00	-696,00
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	763,00	-358,00	-548,00	-167,00
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	1 844,00	3 278,00	-1 113,00	-93,00
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	2 396,00	2 321,00	-2 567,00	-956,00
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:	-200,00	-856,00	-766,00	-901,00
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0,00	409,00	834,00	0,00
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-200,00	-1 265,00	-1 600,00	-901,00
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	2 196,00	1 465,00	-3 333,00	-1 857,00
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	11 214,00	11 214,00	9 749,00	11 223,00
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	10 639,00	9 584,00	11 337,00	11 604,00
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	-6 051,00	-37 927,00	-27 546,00	-30 663,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0,00	14 538,00	30 037,00	0,00

b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	6 051,00	52 465,00	57 583,00	30 663,00
c) saldo zmian	-6 051,00	-37 927,00	-27 546,00	-30 663,00
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	339 835,00	339 835,00	377 762,00	374 645,00
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	2 734 531,00	2 734 531,00	2 682 066,00	2 655 146,00
c) saldo zmian	339 835,00	339 835,00	377 762,00	374 645,00
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	339 835,00	339 835,00	377 762,00	374 645,00
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	-6,96	-7,19	6,47	2,32
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	26,04	25,81	32,28	32,28
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	33,00	33,00	25,81	29,96
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	106,04	37,25	-20,04	-9,60
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	29,23	22,20	25,98	27,34
- data wyceny	2025-07-31	2025-04-30	2024-12-30	2024-04-30
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	33,00	33,00	30,64	30,64
- data wyceny	2025-09-30	2025-09-30	2024-07-31	2024-07-31
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	33,00	33,00	25,98	29,96
- data wyceny	2025-09-30	2025-09-30	2024-12-30	2024-09-30
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	33,00	33,00	25,90	29,96
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	8,09	9,07	8,53	8,46
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	3,73	3,96	4,08	4,06
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	1,19	1,31	1,08	1,06
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,89	0,78	0,58	0,58
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	1,19	1,53	1,26	1,30
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:
do:

Okres roku
poprzedniego
od:
do:

Narastająco
kwartały roku
poprzedniego
kwartał:
rok:
do:

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2025-07-01	3 2025	2024-07-01	3 2024
	do 2025-09-30	2025-01-01 2025-09-30	2024-09-30	2024-01-01 2024-09-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	566,00	1 704,00	297,00	599,00
I. Wpływy	1 764,00	7 694,00	3 446,00	10 915,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	7,00	46,00	19,00	40,00
2. Z tytułu zbycia składników lokat	1 472,00	6 626,00	2 730,00	9 332,00
3. Pozostałe	285,00	1 022,00	697,00	1 543,00
II. Wydatki	1 198,00	5 990,00	3 149,00	10 316,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	1,00	6,00	6,00	12,00
2. Z tytułu nabycia składników lokat	598,00	4 295,00	2 347,00	7 924,00
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	94,00	286,00	117,00	357,00
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	34,00	95,00	34,00	93,00
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	21,00	53,00	18,00	50,00
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0,00	0,00	0,00	6,00
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	40,00	113,00	40,00	115,00
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Z tytułu usług prawnych	14,00	45,00	18,00	54,00
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Pozostałe	396,00	1 097,00	569,00	1 705,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-197,00	-1 764,00	-21,00	-583,00
I. Wpływy	0,00	0,00	301,00	301,00
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	301,00	301,00
II. Wydatki	197,00	1 764,00	322,00	884,00
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	197,00	1 764,00	322,00	884,00
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	-1,00	1,00	-6,00	-13,00

D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	369,00	-60,00	276,00	16,00
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	188,00	1 085,00	163,00	737,00
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	557,00	1 025,00	439,00	753,00

NOTY

NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
NOTA 1.pdf	NOTA 1

NOTA-ZNALEŻNOŚĆ FUNDUSZU	3 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	2,00

NOTA-3ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	3 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	25,00
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne	0,00
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	200,00
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	74,00
13. Pozostałe zobowiązania	2,00

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
INFORMACJA DODATKOWA.pdf	INFORMACJA DODATKOWA

PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ		
Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
Jarosław Wikałiński	Prezes Zarządu IPOPEMA TFI S.A.	
Katarzyna Westfeld	Członek Zarządu IPOPEMA TFI S.A.	
Paweł Jackowski	Członek Zarządu IPOPEMA TFI S.A.	
Tomasz Mysz	Członek Zarządu IPOPEMA TFI S.A.	