

skrygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

**Raport kwartalny FIZ-Q-E**

za 2 kwartał 2023 roku obejmujący okres od 2023-04-01

do 2023-06-30

podstawa prawna:

§ 60 ust. 1 pkt 1 - kwartalne sprawozdanie finansowe FIZ\_E

<b>IPOPEMA BENEFIT 3 FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH</b>		
-----		
<b>IPOPEMA BENEFIT 3 FIZ AN</b>	<b>IPOPEMA TR S.A.</b>	
(skrótowa nazwa funduszu)	(pełna nazwa funduszu)	
00-107	<b>WARSZAWA</b>	
(kod pocztowy)	(nazwa towarzystwa)	(miejscowość)
<b>PRÓŻNA</b>		<b>9</b>
(ulica)		(numer)
<b>(22) 236-93-00</b>	<b>PLFZ000994</b>	<b>tfi@ipopema.pl</b>
(telefon)	(identyfikator krajowy)	(e-mail)

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: 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	5 234,00	1 157,00
II. Koszty funduszu netto	1 821,00	402,00
III. Przychody z lokat netto	3 413,00	754,00
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	272,00	60,00
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	946,00	209,00
VI. Wynik z operacji	4 631,00	1 023,00
VII. Zobowiązania	28 443,00	6 391,00
VIII. Aktywa	92 146,00	20 706,00
IX. Aktywa netto	63 704,00	14 314,00
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	47 038	475 038
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	134,10	30,13
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	9,75	2,15

**ZESTAWIENIE LOKAT**

SKŁADNIKI LOKAT	2 kwartał 2023 roku	1 kwartał 2023 roku	2 022 rok	2

Komisja Nadzoru Finansowego

kwartal

2 022

	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	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0
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	64 898	66 870	72,57	71 898	73 314	89,19	71 898	72 854	85,91	53 977
8. Instrumenty pochodne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	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	6 500
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. Ślaski 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

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.
<b>1. O terminie wykupu do 1 roku:</b>								13 740,00	16 453,00
<b>a) Obligacje</b>								13 740,00	16 453,00
CREDITSTAR INTERNATIONAL OU 11.5 2023/12/01	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	CREDITSTAR INTERNATIONAL OU	Estonia	2023-12-01	Stałe 11,50%	4 450	740,00	3 483,00
JANVEST-AMS SP. Z O.O. SERIA E (PLO301000058)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	JANVEST-AMS SP. Z O.O.	Polska	2024-01-08	Zmienne WIBOR_6M + marża 9,00%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 16,12%	1 000	4 000,00	4 000,00
JANVEST-AMS SP. Z O.O. SERIA F (PLO301000066)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	JANVEST-AMS SP. Z O.O.	Polska	2024-05-08	Zmienne WIBOR_6M + marża 10,00%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 16,95%	1 000	3 000,00	3 000,00
TREND CAPITAL BETA SP. Z O.O. SERIA C (PLO357300030)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	TREND CAPITAL BETA SP. Z O.O.	Polska	2023-08-15	Zmienne WIBOR_6M + marża 9,00%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 15,99%	1 000	3 000,00	2 985,00
TREND CAPITAL BETA SP. Z O.O. SERIA D (PLO357300048)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	TREND CAPITAL BETA SP. Z O.O.	Polska	2023-11-09	Zmienne WIBOR_6M + marża 11,00%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 17,95%	1 000	3 000,00	2 985,00
<b>2. O terminie wykupu powyżej 1 roku:</b>								51 384,00	48 445,00
<b>a) Obligacje</b>								51 384,00	48 445,00
-EFAKTOR S.A. SERIA G (PLO250300137)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	EFAKTOR S.A.	Polska	2025-03-31	Zmienne WIBOR_3M + marża 8,00%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 14,90%	1 000	10 000,00	9 970,00
E-KANCELARIA GRUPA PRAWNO-FINANSOWA SP. Z O.O. SERIA B (PLO386800018)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	E-KANCELARIA GRUPA PRAWNO-FINANSOWA SP. Z O.O.	Polska	2025-08-05	Zmienne WIBOR_3M + marża 9,50%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 16,40%	1 000	5 000,00	4 975,00
EVEREST CAPITAL SP. Z O.O. SERIA U (PLO215800056)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	EVEREST CAPITAL SP. Z O.O.	Polska	2024-10-15	Zmienne WIBOR_6M + marża 9,00%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 10,50%	1 000	10 384,00	9 999,00
GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEXUS S.A. SERIA F2 (PLO131700042)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEXUS S.A.	Polska	2024-12-09	Zmienne WIBOR_6M + marża 5,50%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 12,45%	750	10 000,00	7 551,00
MONEVIA SP. Z O.O. SERIA EH (PLO237600096)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	MONEVIA SP. Z O.O.	Polska	2025-06-06	Zmienne WIBOR_6M + marża 9,00%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 15,95%	1 000	6 000,00	6 000,00
NEW DAY INVESTMENTS ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA SP. Z O.O. SERIA A (PLO388200019)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	NEW DAY INVESTMENTS ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA SP. Z O.O.	Polska	2025-09-25	Zmienne WIBOR_6M + marża 9,00%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 15,98%	1 000	4 000,00	3 980,00

Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
52 110	74,23
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
6 480	9,23
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

Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
16 984,00	18,43
16 984,00	18,43
3 286,00	3,57
4 342,00	4,71
3 099,00	3,36
3 172,00	3,44
3 085,00	3,35
49 886,00	54,14
49 886,00	54,14
10 342,00	11,23
5 163,00	5,60
10 139,00	11,00
7 582,00	8,23
6 118,00	6,64
4 251,00	4,61

TREND CAPITAL BETA SP. Z O.O. SERIA E (PLO357300055)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	TREND CAPITAL BETA SP. Z O.O.	Polska	2024-08-30	Zmienne WIBOR_6M + marża 9,50%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 16,50%	1 000	6 000,00	5 970,00
---	------------------	-------------	----------------------------------	--------	------------	--	-------	----------	----------

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.	Procentowy udział w aktywach ogółem
<b>I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne:</b>									
1. Kontrakt Futures FEURU23 (PLOGF0026468) 2023-09-15 (krótka)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE S.A.	Polska	EURO (EUR)	740,00	0,00	0,00	0,00

UDZIAŁY W SPÓŁKACH Z OGRAŃCZONĄ 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	1,00	0,00	0,00	0,00

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

BILANS	2 kwartał	1 kwartał	2022 rok	2 kwartał
	2023 roku	2023 roku		2022 roku
<b>I. Aktywa</b>	92 146,00	82 197,00	84 802,00	69 714,00
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25 145,00	8 638,00	11 729,00	11 318,00
2. Należności	131,00	245,00	219,00	258,00
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	0,00	0,00	0,00	6 527,00
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	66 870,00	73 314,00	72 854,00	51 611,00
6. Pozostałe aktywa	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Zobowiązania</b>	28 441,00	309,00	10 365,00	1 269,00
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>	63 705,00	81 889,00	74 437,00	68 445,00
<b>IV. Kapitał funduszu</b>	50 754,00	71 706,00	66 117,00	65 604,00
1. Kapitał wpłacony, w tym:	93 073,00	93 073,00	87 484,00	76 926,00
- certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-42 319,00	-21 367,00	-21 367,00	-11 322,00
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	13 058,00	11 103,00	9 373,00	6 260,00
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	12 414,00	10 666,00	9 000,00	6 052,00
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	644,00	437,00	373,00	208,00
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	-107,00	-920,00	-1 053,00	-3 419,00
<b>VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	63 705,00	81 889,00	74 437,00	68 445,00

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	475 038,00	631 252,00	586 659,00	578 141,00
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	134,11	129,72	126,88	118,39

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	475 038,00
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	134,11

Serie certyfikatów inwestycyjnych	Liczba
A_IPBNT00018	31 349,00

6 292,00	6,83
----------	------

Procentowy udział w aktywach ogółem
---

AA_IPBNT00141	44 593,00
E_IPBNT00026	3 176,00
H_IPBNT00034	15 849,00
K_IPBNT00042	483,00
L_IPBNT00059	32 953,00
M_IPBNT00067	26 566,00
N_IPBNT00075	50 514,00
O_IPBNT00083	39 764,00
P_IPBNT00091	20 187,00
R_IPBNT00109	5 634,00
S_IPBNT00117	66 495,00
U_IPBNT00125	49 671,00
W_IPBNT00133	87 804,00

Serie certyfikatów inwestycyjnych	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny
A_IPBNT00018	134,10
AA_IPBNT00141	134,10
E_IPBNT00026	134,10
H_IPBNT00034	134,10
K_IPBNT00042	134,10
L_IPBNT00059	134,10
M_IPBNT00067	134,10
N_IPBNT00075	134,10
O_IPBNT00083	134,10
P_IPBNT00091	134,10
R_IPBNT00109	134,10
S_IPBNT00117	134,10
U_IPBNT00125	134,10
W_IPBNT00133	134,10

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 2023-04-01	2 2023	2022-04-01	2 2022
	do 2023-06-30	2023-01-01 2023-06-30	2022-06-30	2022-01-01 2022-06-30
<b>I. Przychody z lokat</b>	2 689,00	5 234,00	1 531,00	2 981,00
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Przychody odsetkowe	2 665,00	5 210,00	1 535,00	2 910,00
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Pozostałe	24,00	24,00	-4,00	71,00
<b>II. Koszty funduszu</b>	941,00	1 821,00	823,00	1 586,00

1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	672,00	1 318,00	570,00	1 135,00
- stała część wynagrodzenia	672,00	1 318,00	570,00	1 135,00
- 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	14,00	27,00	14,00	27,00
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	22,00	42,00	19,00	38,00
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Usługi w zakresie rachunkowości	98,00	189,00	96,00	182,00
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Usługi prawne	14,00	28,00	3,00	29,00
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	2,00	7,00	0,00	0,00
10. Koszty odsetkowe	0,00	0,00	0,00	0,00
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Ujemne saldo różnic kursowych	18,00	20,00	0,00	0,00
13. Pozostałe	101,00	190,00	121,00	175,00
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>IV. Koszty funduszu netto (II-III)</b>	941,00	1 821,00	823,00	1 586,00
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	1 748,00	3 413,00	708,00	1 395,00
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	1 020,00	1 217,00	-1 786,00	-2 403,00
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	207,00	271,00	165,00	165,00
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	813,00	946,00	-1 951,00	-2 568,00
- z tytułu różnic kursowych	-165,00	-175,00	0,00	0,00
<b>VII. Wynik z operacji</b>	2 768,00	4 630,00	-1 078,00	-1 008,00
<b>VIII. Podatek dochodowy</b>	0,00	0,00	0,00	0,00

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	5,82	9,75	-1,86	-1,74
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	5,82	9,75	-1,86	-1,74

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

Okres roku  
poprzedniego  
okres:  
od:  
do:

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2023-04-01	2	2022-01-01	2
		2023		2022
	do 2023-06-30	2023-01-01 2023-06-30	2022-12-31	2022-01-01 2022-06-30
<b>I. Zmiana wartości aktywów netto</b>	-18 184,00	-10 733,00	4 004,00	-1 988,00
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	81 889,00	74 437,00	70 434,00	70 434,00
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	2 768,00	4 630,00	4 471,00	-1 008,00
a) przychody z lokat netto	1 748,00	3 413,00	4 343,00	1 395,00
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	207,00	207,00	330,00	165,00
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	813,00	813,00	-202,00	-2 568,00
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	2 768,00	4 630,00	4 471,00	-1 008,00
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:	-20 952,00	-15 363,00	-467,00	-980,00
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0,00	5 589,00	10 558,00	0,00
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-20 952,00	-20 952,00	-11 025,00	-980,00
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-18 184,00	-10 733,00	4 004,00	-1 988,00
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	63 705,00	63 704,00	74 437,00	68 445,00
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	83 455,00	80 993,00	72 388,00	70 144,00
<b>II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	0,00	0,00	298,00	0,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0,00	44 593,00	87 804,00	0,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	156 214,00	156 214,00	87 506,00	8 220,00
c) saldo zmian	-156 214,00	-111 621,00	298,00	-8 220,00
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	806 194,00	806 194,00	761 601,00	673 797,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	331 156,00	331 156,00	174 942,00	95 656,00
c) saldo zmian	475 038,00	475 038,00	586 659,00	578 141,00
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	475 038,00	475 038,00	586 659,00	578 141,00
<b>III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny</b>	4,38	7,22	6,76	-1,73
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	129,72	126,88	120,12	120,12
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	134,10	134,10	126,88	118,39
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	13,64	11,52	5,63	-2,90
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	131,75	128,82	119,08	118,39
- data wyceny	2023-04-28	2023-01-31	2022-02-28	2022-06-30
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	134,13	134,13	126,88	120,24
- data wyceny	2023-06-30	2023-03-31	2022-12-31	2022-03-31
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	134,13	134,13	126,88	118,39
- data wyceny	2023-06-30	2023-06-30	2022-12-31	2022-06-30
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	134,13	134,13	126,88	118,39
<b>IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:</b>	4,52	4,53	4,63	4,56



1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	3,23	3,28	3,25	3,26
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,07	0,07	0,08	0,08
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,11	0,10	0,11	0,11
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,47	0,47	0,48	0,52
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:

Okres roku  
poprzedniego  
od:  
do:

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

RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2023-04-01	2 ----- 2023	2022-04-01	2 ----- 2022
	do 2023-06-30	2023-01-01 ----- 2023-06-30	2022-06-30	2022-01-01 ----- 2022-06-30
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	9 355,00	10 709,00	8 429,00	5 723,00
I. Wpływy	10 459,00	13 009,00	13 983,00	19 106,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	2 921,00	5 169,00	13 916,00	18 521,00
2. Z tytułu zbycia składników lokat	7 423,00	7 725,00	0,00	440,00
3. Pozostałe	115,00	115,00	67,00	145,00
II. Wydatki	1 104,00	2 300,00	5 554,00	13 383,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	15,00	251,00	0,00	0,00
2. Z tytułu nabycia składników lokat	216,00	216,00	2 985,00	9 970,00
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	674,00	1 325,00	576,00	1 145,00
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	13,00	30,00	13,00	34,00
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	21,00	39,00	18,00	37,00
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	29,00	29,00	0,00	0,00
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	94,00	185,00	91,00	187,00
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Z tytułu usług prawnych	16,00	27,00	0,00	36,00
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Pozostałe	26,00	198,00	1 871,00	1 974,00
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	7 152,00	2 707,00	0,00	-399,00
I. Wpływy	7 152,00	12 753,00	0,00	0,00
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	7 152,00	12 753,00	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	0,00	10 046,00	0,00	399,00
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	0,00	10 046,00	0,00	399,00
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
<b>C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	-15,00	-15,00	0,00	0,00
<b>D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+B-C)</b>	16 507,00	16 506,00	8 429,00	5 324,00
<b>E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	8 638,00	5 547,00	2 889,00	5 994,00
<b>F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+D)</b>	25 145,00	36 874,00	11 318,00	11 318,00

## NOTY

## NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
NOTA 1.pdf	NOTA 1 - POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

NOTA-ZNALEŻNOŚCI FUNDUSZU	2 kwartał
	2023 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	87,00
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	2,00
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0,00

7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0,00
8. Pozostałe	42,00

NOTA-ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2 kwartał
	2023 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	7 152,00
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	20 953,00
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	336,00
13. Pozostałe zobowiązania	0,00

## INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
INFDO.pdf	INFORMACJA DODATKOWA

## PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ		
Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
Jarosław Wikaliński	Prezes Zarządu	
Katarzyna Westfeld	Członek Zarządu	
Paweł Jackowski	Członek Zarządu	
Tomasz Mrysz	Członek Zarządu	
Piotr Włodarczyk	Członek Zarządu Vistra Fund Services Poland Sp. z o.o.	