

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

**Raport kwartalny FIZ-Q-E**

za 4 kwartał 2021 roku obejmujący okres od 2021-10-01 do 2021-12-31

podstawa prawna:

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

<b>IPOPEMA EKOLOGII I INNOWACJI FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY</b>	
(pełna nazwa funduszu)	
<b>IPOPEMA EKOLOGII I INNOWACJI FIZ</b>	<b>IPOPEMA TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.</b>
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)
00-107	<b>WARSZAWA</b>
(kod pocztowy)	(miejsowość)
<b>PRÓZNA</b>	<b>9</b>
(ulica)	(numer)
<b>(22) 236-93-00</b>	<b>PLFZ000735</b>
(telefon)	(identyfikator krajowy)
	<b>tfi@ipopema.pl</b>
	(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 type="checkbox"/>
	Waluta sprawozdania finansowego: PLN

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

Plik	Opis

WYBRANE DANE FINANSOWE	Wartość na dzień bilansowy w tys.	Wartość wyrażona w EUR
I. Przychody z lokat	2,00	0,00
II. Koszty funduszu netto	349,00	76,00
III. Przychody z lokat netto	-341,00	-74,00
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	-863,00	-188,00
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	-553,00	-120,00
VI. Wynik z operacji	-1 757,00	-382,00
VII. Zobowiązania	496,00	108,00
VIII. Aktywa	22 592,00	4 912,00
IX. Aktywa netto	22 096,00	4 804,00
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	446 979	0
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	49,43	11,00
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	-3,93	-1,00

ZESTAWIENIE LOKAT

Komisja Nadzoru Finansowego



SKŁADNIKI LOKAT	4 kwartał			kwartał			rok		
	2021 roku			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
1. Akcje	28 575	21 813	96,56	29 699	23 920	92,12	29 075	24 351	95,23
2. Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
3. Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00	217	275	1,07
4. Prawa poboru	0	0	0,00	0	213	0,82	0	0	0,00
5. Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
6. Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
7. Dłużne papiery wartościowe	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
8. Instrumenty pochodne	0	127	0,57	0	-500	-1,92	-111	0	-0,44
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
10. Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
11. Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
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
13. Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
14. Udzielone pożyczki pieniężne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
15. Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
16. Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
17. Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
18. Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
19. Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
20. Inne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00

## TABELUZPELNIĄCE

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. ACCIONA S.A. (ES0125220311)	Aktywny rynek - rynek regulowany	BOLSA DE MADRID	885,00	Hiszpania	549,00	684,00	3,03
2. ACTIVISION BLIZZARD INC. (US00507V1098)	Aktywny rynek - alternatywny system	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	1 685,00	Stany Zjednoczone	491,00	455,00	2,01
3. ADOBE SYSTEMS INC. (US00724F1012)	Aktywny rynek - alternatywny system	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	150,00	Stany Zjednoczone	334,00	345,00	1,53
4. ADVANCED MICRO DEVICES INC. (US0079031078)	Aktywny rynek - alternatywny system	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	2 035,00	Stany Zjednoczone	637,00	1 189,00	5,26
5. ASML HOLDING N.V. (NL0010273215)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NYSE EURONEXT - EURONEXT AMSTERDAM	100,00	Holandia	302,00	325,00	1,44
6. BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES N.V. (NL0012866412)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NYSE EURONEXT - EURONEXT AMSTERDAM	1 500,00	Holandia	504,00	518,00	2,29
7. BENEFIT SYSTEMS S.A. (PLBNFTS00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	847,00	Polska	602,00	539,00	2,38
8. BLOOM ENERGY CORPORATION (US0937121079)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	2 750,00	Stany Zjednoczone	292,00	245,00	1,08
9. CCC S.A. (PLCCC0000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	6 500,00	Polska	222,00	686,00	3,04
10. CELON PHARMA S.A. (PLCLNPH00015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	10 500,00	Polska	486,00	348,00	1,54
11. CLOUDFLARE, INC. (US18915M1071)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	1 295,00	Stany Zjednoczone	142,00	691,00	3,06
12. CROWDSTRIKE HOLDINGS, INC. - A (US22788C1053)	Aktywny rynek - alternatywny system	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	605,00	Niger	495,00	503,00	2,23
13. DATADOG, INC. CLASS A (US23804L1035)	Aktywny rynek - alternatywny system	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	1 100,00	Stany Zjednoczone	395,00	795,00	3,52

kwartał		
roku		
Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
29 075	24 351	95,23
0	0	0,00
217	275	1,07
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00
0	0	0,00
-111	0	-0,44
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

14. DINO POLSKA S.A. (PLDINPL00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	2 550,00	Polska	643,00	937,00	4,15
15. DYNATRACE INC. (US2681501092)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	1 450,00	Stany Zjednoczone	357,00	355,00	1,57
16. ELASTIC N.V. (NL0013056914)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	700,00	Holandia	346,00	350,00	1,55
17. EMG S.A. (PLEMG0000020)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	12 093,00	Polska	0,00	0,00	0,00
18. HUUUGE, INC. (US44853H1086)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	28 660,00	Stany Zjednoczone	1 342,00	719,00	3,18
19. KANCELARIA MEDIUS S.A. W RESTRUKTURYZACJI (PLMDIUS00018)	Aktywny rynek - alternatywny system	NEWCONNECT ASO	1 531 743,00	Polska	5 194,00	0,00	0,00
20. LATTICE SEMICONDUCTOR CORPORATION (US5184151042)	Aktywny rynek - alternatywny system	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	2 000,00	Stany Zjednoczone	173,00	626,00	2,77
21. MKS INSTRUMENTS INC. (US55306N1046)	Aktywny rynek - alternatywny system	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	890,00	Stany Zjednoczone	428,00	629,00	2,79
22. MONGODB, INC. (US60937P1066)	Aktywny rynek - alternatywny system	NASDAQ/NMS (GLOBAL MARKET)	430,00	Stany Zjednoczone	452,00	924,00	4,09
23. NVIDIA CORPORATION (US67066G1040)	Aktywny rynek - alternatywny system	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	760,00	Stany Zjednoczone	302,00	908,00	4,02
24. ONDE S.A. (PLONDE000018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	11 176,00	Polska	291,00	183,00	0,81
25. ONICO S.A. (PLONCTR00028)	Aktywny rynek - alternatywny system	NEWCONNECT ASO	73 824,00	Polska	4 732,00	0,00	0,00
26. PEPCO GROUP N.V. (NL0015000AU7)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	10 431,00	Holandia	504,00	485,00	2,15
27. PLUG POWER INC. (US72919P2020)	Aktywny rynek - alternatywny system	NASDAQ CAPITAL MARKET	2 000,00	Stany Zjednoczone	297,00	229,00	1,01
28. POLTREG S.A. (PLPLTRG000038)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	7 830,00	Polska	579,00	539,00	2,38
29. R22 S.A. (PLR220000018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	9 305,00	Polska	481,00	475,00	2,10
30. RINGCENTRAL, INC. (US76680R2067)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	1 120,00	Stany Zjednoczone	1 159,00	852,00	3,77
31. SANTANDER BANK POLSKA S.A. (PLBZ00000044)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	830,00	Polska	269,00	289,00	1,28
32. SFD S.A.	Aktywny rynek - alternatywny system	NEWCONNECT ASO	7 208,00	Polska	36,00	24,00	0,11
33. SHOPIFY INC. (CA82509L1076)	Aktywny rynek - rynek regulowany	TORONTO STOCK EXCHANGE	127,00	Canada	434,00	706,00	3,13
34. SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. (LU1778762911)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	530,00	Luksemburg	480,00	504,00	2,23
35. STS HOLDING S.A. (PLSTSHL00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	12 188,00	Polska	285,00	286,00	1,27
36. SUNRUN INC. (US86771W1053)	Aktywny rynek - alternatywny system	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	1 900,00	Stany Zjednoczone	378,00	265,00	1,17
37. TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC. (US8740541094)	Aktywny rynek - alternatywny system	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	675,00	Stany Zjednoczone	388,00	487,00	2,16
38. TAURON POLSKA ENERGIA S.A. (PLTAURN00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	406 250,00	Polska	1 154,00	1 078,00	4,77
39. TELADOC INC. (US87918A1051)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	1 400,00	Stany Zjednoczone	870,00	522,00	2,31
40. UIPATH INC. (US90364P1057)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	1 500,00	Stany Zjednoczone	267,00	263,00	1,16

41. WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A. (PLWRTPL00027)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	3 173,00	Polska	234,00	447,00	1,98
42. ZSCALER INC. (US98980G1022)	Aktywny rynek - alternatywny system	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	730,00	Stany Zjednoczone	406,00	952,00	4,22
43. ZUR ROSE GROUP AG (CH0042615283)	Aktywny rynek - rynek regulowany	SWISS EXCHANGE	435,00	Szwajcaria	643,00	456,00	2,02

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.
<b>I. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne</b>						3 130 000,00	0,00	127,00
1. USD	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	Polska	Waluta: USD	2 750 000,00	0,00	121,00
2. EUR	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	Polska	Waluta: EUR	250 000,00	0,00	7,00
3. CHF	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	Polska	Waluta: CHF	120 000,00	0,00	-1,00
4. CHF	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	Polska	Waluta: CHF	10 000,00	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.

BILANS	4 kwartał	3 kwartał	2020 rok	4 kwartał
	2021 roku	roku		2020 roku
<b>I. Aktywa</b>	22 592,00	26 471,00	25 572,00	25 572,00
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	157,00	428,00	814,00	814,00
2. Należności	493,00	1 905,00	132,00	132,00
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	21 813,00	23 920,00	24 626,00	24 626,00
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	129,00	218,00	0,00	0,00
6. Pozostałe aktywa	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Zobowiązania</b>	496,00	2 243,00	1 182,00	1 182,00
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>	22 096,00	24 228,00	24 390,00	24 390,00
<b>IV. Kapitał funduszu</b>	78 599,00	78 974,00	80 368,00	80 368,00
1. Kapitał wpłacony, w tym:	369 992,00	369 992,00	369 992,00	369 992,00
- certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-291 393,00	-291 018,00	-289 624,00	-289 624,00
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	-49 778,00	-48 575,00	-51 111,00	-51 111,00
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-36 232,00	-35 891,00	-35 031,00	-35 031,00
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-13 546,00	-12 684,00	-16 081,00	-16 081,00
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	-6 725,00	-6 171,00	-4 867,00	-4 867,00
<b>VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	22 096,00	24 228,00	24 390,00	24 390,00

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	446 979,00	454 486,00	481 474,00	481 474,00
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	49,43	53,31	50,66	50,66

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	446 979,00
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	49,43

Serie certyfikatów inwestycyjnych	Liczba
006 (PLTPPFZ00018)	108 301,00
007 (PLTPPFZ00018)	8 124,00
008 (PLTPPFZ00018)	38 674,00
009 (PLTPPFZ00018)	23 042,00
010 (PLTPPFZ00018)	29 433,00
011 (PLTPPFZ00018)	60 887,00
012 (PLTPPFZ00018)	21 066,00

Procentowy udział w aktywach ogółem
0,57
0,54
0,03
0,00
0,00

Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
---	---

013 (PLTPPFZ00018)	110 000,00
014 (PLTPPFZ00018)	47 452,00

Serie certyfikatów inwestycyjnych	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny
006 (PLTPPFZ00018)	49,43
007 (PLTPPFZ00018)	49,43
008 (PLTPPFZ00018)	49,43
009 (PLTPPFZ00018)	49,43
010 (PLTPPFZ00018)	49,43
011 (PLTPPFZ00018)	49,43
012 (PLTPPFZ00018)	49,43
013 (PLTPPFZ00018)	49,43
014 (PLTPPFZ00018)	49,43

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 2021-10-01	4 2021	2020-01-01	4 2020	2020-01-01	4 2020
	do 2021-12-31	2021-01-01 2021-12-31	2020-12-31	2020-01-01 2020-12-31		
<b>I. Przychody z lokat</b>	2,00	212,00	321,00	321,00		
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	2,00	162,00	66,00	66,00		
2. Przychody odsetkowe	0,00	0,00	2,00	2,00		
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00		
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0,00	0,00	239,00	239,00		
5. Pozostałe	0,00	50,00	14,00	14,00		
<b>II. Koszty funduszu</b>	349,00	1 440,00	1 380,00	1 380,00		
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	252,00	984,00	858,00	858,00		
- stała część wynagrodzenia	252,00	984,00	858,00	858,00		
- 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	23,00	94,00	76,00	76,00		
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	9,00	37,00	38,00	38,00		
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0,00	0,00	0,00	0,00		
6. Usługi w zakresie rachunkowości	20,00	81,00	91,00	91,00		
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00		
8. Usługi prawne	7,00	38,00	50,00	50,00		
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0,00	0,00	0,00	0,00		
10. Koszty odsetkowe	1,00	7,00	7,00	7,00		
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00		
12. Ujemne saldo różnic kursowych	15,00	23,00	0,00	0,00		
13. Pozostałe	22,00	176,00	260,00	260,00		
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	6,00	27,00	52,00	52,00		
<b>IV. Koszty funduszu netto (II-III)</b>	343,00	1 413,00	1 328,00	1 328,00		
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	-341,00	-1 201,00	-1 007,00	-1 007,00		
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	-1 416,00	676,00	-5 892,00	-5 892,00		
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-863,00	2 533,00	-6 537,00	-6 537,00		
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-553,00	-1 857,00	645,00	645,00		
- z tytułu różnic kursowych	-40,00	632,00	-245,00	-245,00		
<b>VII. Wynik z operacji</b>	-1 757,00	-525,00	-6 899,00	-6 899,00		
<b>VIII. Podatek dochodowy</b>	0,00	0,00	0,00	0,00		
Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	-3,93	-1,17	-14,33	-14,33		
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	-3,93	-1,17	-14,33	-14,33		



	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:		Okres roku poprzedniego od: do:		Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:	
	od 2021-10-01	4 2021	2020-01-01	4 2020	od 2021-10-01	4 2021
	do 2021-12-31	2021-01-01 2021-12-31	2020-12-31	2020-01-01 2020-12-31	do 2021-12-31	2021-01-01 2021-12-31
<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO</b>						
<b>I. Zmiana wartości aktywów netto</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	24 228,00	24 390,00	33 470,00	33 470,00		
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-1 757,00	-1 417,00	-6 899,00	-6 899,00		
a) przychody z lokat netto	-341,00	0,00	-1 007,00	-1 007,00		
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-863,00	-863,00	-6 537,00	-6 537,00		
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-553,00	-553,00	645,00	645,00		
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-1 757,00	0,00	-6 899,00	-6 899,00		
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		
ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0,00	0,00	0,00	0,00		
b) z przychodów ze zbycia lokat	0,00	0,00	0,00	0,00		
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-375,00	0,00	-2 182,00	-2 182,00		
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0,00	0,00	0,00	0,00		
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-375,00	0,00	-2 182,00	-2 182,00		
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-2 132,00	0,00	-9 081,00	-9 081,00		
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	22 096,00	22 471,00	24 390,00	24 390,00		
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	24 625,00	24 475,00	22 473,00	22 473,00		
<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	0,00	0,00		
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00		
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	7 507,00	7 507,00	51 891,00	51 891,00		
c) saldo zmian	-7 507,00	-7 507,00	-51 891,00	-51 891,00		
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00		
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	3 007 623,00	3 007 623,00	3 007 623,00	3 007 623,00		
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	2 560 644,00	2 560 644,00	2 526 149,00	2 526 149,00		
c) saldo zmian	446 979,00	446 979,00	481 474,00	481 474,00		
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	446 979,00	446 979,00	481 474,00	481 474,00		
<b>III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny</b>	0,00	0,00	0,00	0,00		
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	53,31	50,66	62,75	62,75		
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	49,43	49,43	50,66	50,66		
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	-31,14	-2,49	0,00	0,00		
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	49,93	49,93	31,31	31,31		
- data wyceny	2021-12-30	2021-12-30	2020-03-31	2020-03-31		
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	56,86	56,86	50,66	50,66		
- data wyceny	2021-10-29	2021-10-29	2020-03-31	2020-03-31		
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	49,93	49,93	50,66	50,66		
- data wyceny	2021-12-30	2021-12-30	2020-03-31	2020-03-31		
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	49,43	49,43	50,66	50,66		
<b>IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:</b>	5,62	5,85	6,14	6,14		
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	4,06	4,02	3,82	3,82		
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00		
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,37	0,38	0,34	0,34		
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,15	0,15	0,17	0,17		
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,32	0,33	0,40	0,40		
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:	
	od 2021-10-01	4 2021	2020-01-01	4 2020	od 2021-10-01	4 2021
	do 2021-12-31	2021-01-01 2021-12-31	2020-12-31	2020-01-01 2020-12-31	do 2021-12-31	2021-01-01 2021-12-31
<b>RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>						
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	161,00	1 681,00	1 238,00	1 238,00		
I. Wpływy	115 482,00	166 540,00	62 428,00	62 428,00		

1. Z tytułu posiadanych lokat	2,00	2 229,00	2 366,00	2 366,00
2. Z tytułu zbycia składników lokat	114 478,00	163 202,00	59 987,00	59 987,00
3. Pozostałe	982,00	1 109,00	75,00	75,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>115 301,00</b>	<b>164 859,00</b>	<b>61 190,00</b>	<b>61 190,00</b>
1. Z tytułu posiadanych lokat	837,00	847,00	0,00	0,00
2. Z tytułu nabycia składników lokat	113 193,00	161 329,00	59 687,00	59 687,00
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	252,00	983,00	932,00	932,00
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	20,00	81,00	87,00	87,00
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	9,00	36,00	36,00	36,00
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0,00	1,00	0,00	0,00
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	18,00	76,00	104,00	104,00
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Z tytułu usług prawnych	7,00	38,00	74,00	74,00
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Pozostałe	965,00	1 468,00	270,00	270,00
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>-432,00</b>	<b>-2 338,00</b>	<b>-4 858,00</b>	<b>-4 858,00</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>II. Wydatki</b>	<b>432,00</b>	<b>2 338,00</b>	<b>4 858,00</b>	<b>4 858,00</b>
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	432,00	2 336,00	4 858,00	4 858,00
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	0,00	2,00	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>	<b>-837,00</b>	<b>-847,00</b>	<b>1 057,00</b>	<b>1 057,00</b>
<b>D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)</b>	<b>-271,00</b>	<b>-657,00</b>	<b>-3 620,00</b>	<b>-3 620,00</b>
<b>E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>428,00</b>	<b>814,00</b>	<b>4 434,00</b>	<b>4 434,00</b>
<b>F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)</b>	<b>157,00</b>	<b>157,00</b>	<b>814,00</b>	<b>814,00</b>

## NOTY

## NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
NOTA.pdf	Nota 1

<b>NOTA-ZNALEŻNOŚĆ FUNDUSZU</b>	4 kwartał 2021 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	12,00
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	481,00

<b>NOTA-ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU</b>	4 kwartał 2021 roku
1. Z tytułu nabytych aktywów	0,00
2. Z tytułu transakcji repo/sell-buy back	0,00
3. Z tytułu instrumentów pochodnych	1,00
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne	0,00
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	375,00
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	120,00
13. Pozostałe zobowiązania	0,00

<b>INFORMACJA DODATKOWA</b>
-----------------------------

Plik	Opis
INFORMACJA DODATKOWA.pdf	INFORMACJA DODATKOWA

**PODPISY**

<b>PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ</b>		
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.	