

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

**Raport kwartalny FIZ-Q-E**

za 1 kwartał 2023 roku obejmujący okres od 2023-01-01

do 2023-03-31

podstawa prawna:

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

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

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	

	<small>(nazwa funduszu podstawowego)</small>
Fundusze powiązane:	
	<small>(nazwy funduszy powiązanych)</small>
Fundusz z wydzielonymi subfunduszami:	
	<small>(nazwa funduszu)</small>

Plik	Opis

WYBRANE DANE FINANSOWE	Wartość na dzień bilansowy w tys.	Wartość wyrażona w EURO
I. Przychody z lokat	2 545,00	541,00
II. Koszty funduszu netto	879,00	187,00
III. Przychody z lokat netto	1 665,00	354,00
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	64,00	14,00
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	133,00	28,00
VI. Wynik z operacji	1 863,00	396,00
VII. Zobowiązania	309,00	66,00
VIII. Aktywa	82 197,00	17 580,00
IX. Aktywa netto	81 889,00	17 514,00
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	631 252	631 252
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	129,72	27,75
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	2,95	0,63

**ZESTAWIENIE LOKAT**

SKŁADNIKI LOKAT	1 kwartał 2023 roku	4 kwartał 2 022 roku	2 022 rok	1

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	71 898	73 314	89,19	71 898	72 854	85,91	71 898	72 854	85,91	60 771
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. Ślask 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>								17 740,00	20 453,00
<b>a) Obligacje</b>								17 740,00	20 453,00
CREDITSTAR INTERNATIONAL OU 11.5 2023/12/01	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	CREDITSTAR INTERNATIONAL OU	Estonia	2023-12-01	Stałe 11,50%	4 676	740,00	3 483,00
-FINEA S.A. SERIA A (PLO264500011)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	FINEA S.A.	Polska	2023-06-21	Stałe 10,50%	1 000	3 000,00	3 000,00
JANVEST-AMS SP. Z O.O. SERIA C (PLO301000033)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	JANVEST-AMS SP. Z O.O.	Polska	2023-05-24	Stałe 11,00%	1 000	2 000,00	2 000,00
JANVEST-AMS SP. Z O.O. SERIA D (PLO301000041)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	JANVEST-AMS SP. Z O.O.	Polska	2023-06-20	Stałe 11,00%	1 000	2 000,00	2 000,00
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
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: 18,82%	1 000	3 000,00	2 985,00
<b>2. O terminie wykupu powyżej 1 roku:</b>								54 384,00	51 445,00
<b>a) Obligacje</b>								54 384,00	51 445,00
-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: 15,17%	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: 16,43%	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
GIELDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEXT S.A. SERIA F2 (PLO131700042)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	GIELDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEXT S.A.	Polska	2024-12-09	Zmienne WIBOR_6M + marża 5,50%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 13,12%	750	10 000,00	7 551,00
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: 17,80%	1 000	3 000,00	3 000,00
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: 16,38%	1 000	6 000,00	6 000,00

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
60 999	84,01
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
6 533	9,00
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

Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
20 980,00	25,52
20 980,00	25,52
3 424,00	4,17
3 005,00	3,66
2 062,00	2,51
2 040,00	2,48
4 182,00	5,08
3 041,00	3,70
3 226,00	3,92
52 334,00	63,67
52 334,00	63,67
9 892,00	12,03
5 161,00	6,28
9 923,00	12,07
7 799,00	9,49
3 220,00	3,92
6 293,00	7,66

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
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 FEURM23 (PLOGF0025825) 2023-06-16 (krótka)	Aktywny rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	Polska	EURO (EUR)	740,00	0,00	0,00	0,00

UDZIAŁY W SPÓŁKACH Z OGRANICZONĄ 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	1 kwartał	4 kwartał	2022 rok	1 kwartał
	2023 roku	2022 roku		2022 roku
<b>I. Aktywa</b>	82 197,00	84 802,00	84 802,00	72 607,00
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 638,00	11 729,00	11 729,00	2 889,00
2. Należności	245,00	219,00	219,00	2 186,00
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	6 533,00
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	73 314,00	72 854,00	72 854,00	60 999,00
6. Pozostałe aktywa	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Zobowiązania</b>	309,00	10 365,00	10 365,00	2 105,00
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>	81 889,00	74 437,00	74 437,00	70 502,00
<b>IV. Kapitał funduszu</b>	71 706,00	66 117,00	66 117,00	66 584,00
1. Kapitał wpłacony, w tym:	93 073,00	87 484,00	87 484,00	76 926,00
- certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kapitał wyplacony (wielkość ujemna)	-21 367,00	-21 367,00	-21 367,00	-10 342,00
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	11 103,00	9 373,00	9 373,00	5 386,00
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	10 666,00	9 000,00	9 000,00	5 343,00
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	437,00	373,00	373,00	43,00
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	-920,00	-1 053,00	-1 053,00	-1 468,00
<b>VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	81 889,00	74 437,00	74 437,00	70 502,00

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	631 252,00	586 659,00	586 659,00	586 361,00
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	129,72	126,88	126,88	120,24

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	631 252,00
---	------------

4 068,00	4,95
5 978,00	7,27

Procentowy udział  
w aktywach  
ogółem

Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny 129,72

Serie certyfikatów inwestycyjnych	Liczba
A_IPBNT00018	36 949,00
AA_IPBNT00141	44 593,00
E_IPBNT00026	18 450,00
H_IPBNT00034	18 801,00
K_IPBNT00042	958,00
L_IPBNT00059	36 527,00
M_IPBNT00067	41 324,00
N_IPBNT00075	53 466,00
O_IPBNT00083	43 591,00
P_IPBNT00091	50 692,00
R_IPBNT00109	81 495,00
S_IPBNT00117	66 931,00
U_IPBNT00125	49 671,00
W_IPBNT00133	87 804,00

Serie certyfikatów inwestycyjnych	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny
A_IPBNT00018	129,72
AA_IPBNT00141	129,72
E_IPBNT00026	129,72
H_IPBNT00034	129,72
K_IPBNT00042	129,72
L_IPBNT00059	129,72
M_IPBNT00067	129,72
N_IPBNT00075	129,72
O_IPBNT00083	129,72
P_IPBNT00091	129,72
R_IPBNT00109	129,72
S_IPBNT00117	129,72
U_IPBNT00125	129,72
W_IPBNT00133	129,72

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał:		Okres roku poprzedniego		Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał:	
	rok:	od:	rok:	od:	rok:	od:
	od 2023-01-01	1 2023	2022-01-01	1 2022		
	do 2023-03-31	2023-01-01 2023-03-31	2022-03-31	2022-01-01 2022-03-31		
I. Przychody z lokat	2 545,00	2 545,00	1 449,00	1 449,00		

1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Przychody odsetkowe	2 545,00	2 545,00	1 379,00	1 379,00
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	0,00	0,00	71,00	71,00
<b>II. Koszty funduszu</b>	<b>879,00</b>	<b>879,00</b>	<b>763,00</b>	<b>763,00</b>
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	646,00	646,00	565,00	565,00
- stała część wynagrodzenia	646,00	646,00	565,00	565,00
- 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	13,00	13,00	13,00	13,00
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	21,00	21,00	19,00	19,00
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Usługi w zakresie rachunkowości	91,00	91,00	86,00	86,00
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Usługi prawne	14,00	14,00	26,00	26,00
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	5,00	5,00	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	1,00	1,00	0,00	0,00
13. Pozostałe	88,00	88,00	54,00	54,00
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Koszty funduszu netto (II-III)</b>	<b>879,00</b>	<b>879,00</b>	<b>763,00</b>	<b>763,00</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>1 666,00</b>	<b>1 666,00</b>	<b>686,00</b>	<b>686,00</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>197,00</b>	<b>197,00</b>	<b>-617,00</b>	<b>-617,00</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	64,00	64,00	0,00	0,00
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	133,00	133,00	-617,00	-617,00
- z tytułu różnic kursowych	-11,00	-11,00	0,00	0,00
<b>VII. Wynik z operacji</b>	<b>1 863,00</b>	<b>1 863,00</b>	<b>69,00</b>	<b>69,00</b>
<b>VIII. Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	2,95	2,95	0,12	0,12
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	2,95	2,95	0,12	0,12

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

Okres roku  
poprzedniego  
od:  
do:

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2023-01-01	1 ----- 2023	2022-01-01	1 ----- 2022
	do 2023-03-31	2023-01-01 ----- 2023-03-31	2022-12-31	2022-01-01 ----- 2022-03-31
<b>I. Zmiana wartości aktywów netto</b>	7 452,00	7 452,00	4 003,00	68,00
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	74 437,00	74 437,00	70 434,00	70 434,00
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	1 863,00	1 863,00	4 471,00	69,00
a) przychody z lokat netto	1 666,00	1 666,00	4 343,00	686,00
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	64,00	64,00	330,00	0,00
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	133,00	133,00	-202,00	-617,00
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	1 863,00	1 863,00	4 471,00	69,00
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:	5 589,00	5 589,00	-467,00	0,00
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	5 589,00	5 589,00	10 558,00	0,00
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	0,00	0,00	-11 025,00	0,00
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	7 452,00	7 452,00	4 004,00	69,00
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	81 889,00	81 889,00	74 437,00	70 502,00
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	78 504,00	78 504,00	72 388,00	70 246,00
<b>II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	44 593,00	44 593,00	298,00	0,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	44 593,00	44 593,00	87 804,00	0,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0,00	0,00	87 506,00	0,00
c) saldo zmian	44 593,00	44 593,00	298,00	0,00
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	174 942,00	174 942,00	174 942,00	87 436,00
c) saldo zmian	631 252,00	631 252,00	586 659,00	586 361,00
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	631 252,00	631 252,00	586 659,00	586 361,00
<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	126,88	126,88	120,12	120,12
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	129,72	129,72	126,88	120,24
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	9,08	9,08	5,63	0,02
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	128,82	128,82	119,08	119,08
- data wyceny	2023-01-31	2023-01-31	2022-02-28	2022-02-28
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	129,72	129,72	126,88	120,24
- data wyceny	2023-03-31	2023-03-31	2022-12-31	2022-03-31



6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	129,72	129,72	126,88	120,24
- data wyceny	2023-03-31	2023-03-31	2022-12-31	2022-03-31
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	129,72	129,72	126,88	120,24
<b>IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:</b>	4,54	4,54	4,63	3,94
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	3,34	3,34	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	0,11	0,11	0,11
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,47	0,47	0,48	0,50
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 PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2023-01-01	1	2022-01-01	1
		2023		2022
	do 2023-03-31	2023-01-01 2023-03-31	2022-03-31	2022-01-01 2022-03-31
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	1 354,00	1 354,00	-2 706,00	-2 706,00
I. Wpływy	2 550,00	2 550,00	5 123,00	5 123,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	2 248,00	2 248,00	4 605,00	4 605,00
2. Z tytułu zbycia składników lokat	302,00	302,00	440,00	440,00
3. Pozostałe	0,00	0,00	78,00	78,00
II. Wydatki	1 196,00	1 196,00	7 829,00	7 829,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	236,00	236,00	0,00	0,00
2. Z tytułu nabycia składników lokat	0,00	0,00	6 985,00	6 985,00
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	651,00	651,00	569,00	569,00
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	17,00	17,00	21,00	21,00
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	18,00	18,00	19,00	19,00
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	91,00	91,00	96,00	96,00
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Z tytułu usług prawnych	11,00	11,00	36,00	36,00
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Pozostałe	172,00	172,00	103,00	103,00
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	-4 445,00	-4 445,00	-399,00	-399,00
I. Wpływy	5 601,00	5 601,00	0,00	0,00
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	5 601,00	5 601,00	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	10 046,00	10 046,00	399,00	399,00
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	10 046,00	10 046,00	399,00	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>	-1,00	-1,00	0,00	0,00
<b>D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)</b>	-3 091,00	-3 091,00	-3 105,00	-3 105,00
<b>E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	11 729,00	11 729,00	5 994,00	5 994,00
<b>F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+D)</b>	8 638,00	8 638,00	2 889,00	2 889,00

## NOTY

NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik NOTA 1.pdf	Opis NOTA 1 - POLITYKA RACHUNKOWOŚCI
--------------------	---

NOTA-ZNALEŻNOŚĆ FUNDUSZU

1 kwartał  
2023 roku

1. Z tytułu zbytych lokat	84,00
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	6,00
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0,00
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0,00
8. Pozostałe	155,00

NOTA-ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	1 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	0,00
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0,00
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	309,00
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 Wudarczyk	Członek Zarządu Vistra Fund Services Poland Sp. z o.o.	