

☐ skorygowany

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 1 kwartał 2026 roku obejmujący okres od 2026-01-01 do 2026-03-31

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

IPOPEMA EKOLOGII I INNOWACJI FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY		
(pełna nazwa funduszu)		
IPOPEMA EKOLOGII I INNOWACJI FIZ	IPOPEMA TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)	
00-107	WARSZAWA	
(kod pocztowy)	(miejscowość)	
PRÓŻNA	9	
(ulica)	(numer)	
(22) 236-93-00	PLFIZ000735	tfi@ipopema.pl
(telefon)	(identyfikator krajowy)	(e-mail)

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Informacje o funduszu

Konstrukcja funduszu:	Typ funduszu:
Subfundusz: ☐	Fundusz sekurytyzacyjny: ☐
Fundusz podstawowy: ☐	Fundusz portfelowy: ☐
Fundusz powiązany: ☐	Fundusz aktywów niepublicznych: ☐
Waluta sprawozdania finansowego: PLN	

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

Plik	Opis

	Wartość na	Wartość
Komisja Nadzoru Finansowego		

WYBRANE DANE FINANSOWE	31.03.2025 dzień bilansowy w tys.	31.03.2026 dzień bilansowy wyrażona w EURO
I. Przychody z lokat	10,00	2,00
II. Koszty funduszu netto	241,00	57,00
III. Przychody z lokat netto	-231,00	-55,00
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	537,00	127,00
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	808,00	191,00
VI. Wynik z operacji	1 114,00	263,00
VII. Zobowiązania	901,00	210,00
VIII. Aktywa	12 407,00	2 892,00
IX. Aktywa netto	11 506,00	2 682,00
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	312 319	312 319
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	36,84	8,59
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	3,57	0,83

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	1 kwartał			4 kwartał		
	2026 roku			2 025 roku		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Akcje	14 400	12 135	97,80	14 405	11 169	97,40
2. Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
3. Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00
4. Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
5. Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00
6. Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00
7. Dłużne papiery wartościowe	0	0	0,00	0	0	0,00
8. Instrumenty pochodne	0	-178	-1,44	0	-15	-0,13
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00
10. Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00
11. Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w spólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00
13. Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00
14. Udzielone pożyczki pieniężne	0	0	0,00	0	0	0,00
15. Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
16. Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00
17. Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00
18. Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00
19. Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00
20. Inne	0	0	0,00	0	0	0,00

TABELEZUPEŁNIAJĄCE

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
1. ADVANCED ENERGY INDUSTRIES INC. (US0079731008)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	400,00	Stany Zjednoczone	139,00	483,00
2. BLOOM ENERGY CORPORATION (US0937121079)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	2 500,00	Stany Zjednoczone	87,00	1 267,00
3. BTC STUDIOS S.A. (PLDMNMN00073)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	480 548,00	Polska	58,00	0,00

2 025 rok			1 kwartał		
			2 025		
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
14 405	11 169	97,40	15 115	8 571	95,42
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	-15	-0,13	0	110	1,22
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00

Procentowy udział w aktywach ogółem
3,89
10,22
0,00

4. BWX TECHNOLOGIES INC. (US05605H1005)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	250,00	Stany Zjednoczone	172,00	191,00
5. CATERPILLAR INC. (US1491231015)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	120,00	Stany Zjednoczone	312,00	318,00
6. CONSTELLATION ENERGY CORPORATION (US21037T1097)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	600,00	Stany Zjednoczone	634,00	627,00
7. EATON CORPORATION PLC (IE00B8KQN827)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	450,00	Irlandia	557,00	602,00
8. EDP RENOVAVEIS SA (ES0127797019)	Aktywny rynek regulowany	NYSE Euronext - Euronext Lisbon	5 561,00	Hiszpania	265,00	327,00
9. EMG S.A. (PLEMG0000020)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	12 093,00	Polska	0,00	0,00
10. ENPHASE ENERGY INC. (US29355A1079)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NMS (GLOBAL MARKET)	3 700,00	Stany Zjednoczone	775,00	523,00
11. FIRST SOLAR INC. (US3364331070)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	1 050,00	Stany Zjednoczone	620,00	775,00
12. GE VERNOVA INC (US36828A1016)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	200,00	Stany Zjednoczone	269,00	653,00
13. HUBBELL INC. (US4435106079)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	200,00	Stany Zjednoczone	298,00	367,00
14. ITRON, INC. (US4657411066)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	925,00	Stany Zjednoczone	212,00	310,00
15. KANCELARIA MEDIUS S.A. (PLMDIUS00018)	Nienotowane na rynku aktywnym	NEWCONNECT ASO	1 531 743,00	Polska	5 193,00	355,00
16. LEGRAND SA (FR0010307819)	Aktywny rynek regulowany	EURONEXT PARIS	550,00	Francja	238,00	311,00
17. NEXTRACKER INC. (US65290E1010)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	700,00	Stany Zjednoczone	98,00	316,00
18. NUSCALE POWER CORPORATION (US67079K1007)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	7 000,00	Stany Zjednoczone	505,00	284,00
19. ORSTED A/S (DK0060094928)	Aktywny rynek regulowany	OMX NORDIC EXCHANGE COPENHAGEN A/S	1 700,00	Dania	300,00	152,00
20. QUANTA SERVICES INC. (US74762E1029)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	115,00	Stany Zjednoczone	174,00	236,00
21. RBC BEARINGS INC. (US75524B1044)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	90,00	Stany Zjednoczone	178,00	183,00
22. RWE AG (DE0007037129)	Aktywny rynek regulowany	XETRA	1 750,00	Niemcy	233,00	433,00
23. SCHNEIDER ELECTRIC SE (FR0000121972)	Aktywny rynek regulowany	EURONEXT PARIS	600,00	Francja	592,00	590,00
24. STEM INC. (US85859N3008)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	750,00	Stany Zjednoczone	74,00	25,00
25. STERLING INFRASTRUCTURE INC. (US8592411016)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	170,00	Stany Zjednoczone	233,00	259,00
26. TESLA INC. (US88160R1014)	Aktywny rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	175,00	Stany Zjednoczone	238,00	243,00
27. THYSSENKRUPP NUCERA AG & CO KGAA (DE000NCA0001)	Aktywny rynek regulowany	XETRA	5 000,00	Niemcy	305,00	175,00

1,54
2,56
5,05
4,85
2,63
0,00
4,22
6,25
5,26
2,96
2,50
2,86
2,50
2,54
2,29
1,23
1,90
1,47
3,49
4,75
0,20
2,09
1,96
1,41

28. VERTIV HOLDINGS CO. (US92537N1081)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	350,00	Stany Zjednoczone	97,00	328,00
29. VESTAS WIND SYSTEMS A/S (DK0061539921)	Aktywny rynek regulowany	OMX NORDIC EXCHANGE COPENHAGEN A/S	12 000,00	Dania	1 012,00	1 310,00
30. VISTRA CORP. (US92840M1027)	Aktywny rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	875,00	Stany Zjednoczone	532,00	492,00

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy
I. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne					
1. Kontrakt Forward EUR/PLN 2026-04-09 (krótka)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	Waluta: EUR
2. Kontrakt Forward USD/PLN 2026-04-09 (krótka)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	Waluta: USD
3. Kontrakt Forward USD/PLN 2026-04-09 (krótka)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	Polska	Waluta: USD

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

TABEL DODATKOWE

GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

BILANS	1 kwartał 2026 roku	4 kwartał 2025 roku	2025 rok	1 kwartał 2025 roku
I. Aktywa	12 407,00	11 467,00	11 467,00	8 982,00
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	65,00	282,00	282,00	281,00
2. Należności	207,00	16,00	16,00	21,00
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	11 780,00	10 633,00	10 633,00	7 916,00
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	355,00	536,00	536,00	764,00
6. Pozostałe aktywa	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zobowiązania	901,00	451,00	450,00	1 077,00
III. Aktywa netto (I-II)	11 506,00	11 016,00	11 017,00	7 905,00
IV. Kapitał funduszu	74 491,00	75 115,00	75 115,00	75 868,00
1. Kapitał wpłacony, w tym:	372 062,00	372 062,00	372 063,00	372 062,00
- certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	0,00	0,00	0,00	0,00

2,64
10,57
3,97

Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
2 300 000,00	0,00	-178,00	-1,44
300 000,00	0,00	- 8	- 0,07
1 800 000,00	0,00	- 153	- 1,23
200 000,00	0,00	- 17	- 0,14

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

2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-297 571,00	-296 947,00	-296 948,00	-296 194,00
V. Dochody zatrzymane	-60 452,00	-60 758,00	-60 757,00	-61 438,00
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-39 811,00	-39 580,00	-39 579,00	-39 007,00
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-20 641,00	-21 178,00	-21 178,00	-22 431,00
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-2 533,00	-3 341,00	-3 341,00	-6 525,00
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	11 506,00	11 016,00	11 017,00	7 905,00

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	312 319,00	329 239,00	329 239,00	353 459,00
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	36,84	33,46	33,46	22,36

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	312 319,00
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	36,84

Serie certyfikatów inwestycyjnych	Liczba
010	6 171,00
011	60 887,00
012	21 066,00
013	110 000,00
014	47 452,00
023	22 168,00
034	10 037,00
036	20 000,00
037	14 538,00

Serie certyfikatów inwestycyjnych	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny
010	36,84
011	36,84
012	36,84
013	36,84
014	36,84
023	36,84
034	36,84
036	36,84
037	36,84

		Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:	Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:
	od 2026-01-01	1 ----- 2026	2025-01-01	1 ----- 2025
	do 2026-03-31	2026-01-01 ----- 2026-03-31	2025-03-31	2025-01-01 ----- 2025-03-31
RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI				
I. Przychody z lokat	10,00	10,00	5,00	5,00
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	6,00	6,00	4,00	4,00
2. Przychody odsetkowe	0,00	0,00	1,00	1,00
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	3,00	3,00	0,00	0,00
5. Pozostałe	1,00	1,00	0,00	0,00
II. Koszty funduszu	241,00	241,00	237,00	237,00
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	120,00	120,00	100,00	100,00
- stała część wynagrodzenia	120,00	120,00	100,00	100,00
- 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	30,00	30,00	32,00	32,00
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	24,00	24,00	16,00	16,00
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Usługi w zakresie rachunkowości	43,00	43,00	40,00	40,00
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Usługi prawne	12,00	12,00	17,00	17,00
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	3,00	3,00	3,00	3,00
10. Koszty odsetkowe	0,00	0,00	1,00	1,00
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0,00	0,00	7,00	7,00
13. Pozostałe	9,00	9,00	21,00	21,00
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	241,00	241,00	237,00	237,00
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-231,00	-231,00	-232,00	-232,00
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	1 345,00	1 345,00	-1 154,00	-1 154,00
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	537,00	537,00	-584,00	-584,00
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	808,00	808,00	-569,00	-569,00
- z tytułu różnic kursowych	368,00	368,00	-377,00	-377,00
VII. Wynik z operacji	1 114,00	1 114,00	-1 386,00	-1 386,00
VIII. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	3,57	3,57	-3,92	-3,92
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	3,57	3,57	-3,92	-3,92

		Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:	Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:
	od 2026-01-01	1 ----- 2026	2025-01-01	1 ----- 2025
	do 2026-03-31	2026-01-01 ----- 2026-03-31	2025-12-31	2025-01-01 ----- 2025-03-31
ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO				
I. Zmiana wartości aktywów netto	490,00	490,00	1 268,00	-1 845,00
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	11 016,00	11 016,00	9 749,00	9 750,00
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	1 114,00	1 114,00	2 480,00	-1 386,00
a) przychody z lokat netto	-231,00	-231,00	-804,00	-232,00
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	537,00	537,00	669,00	-584,00

c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	808,00	808,00	2 615,00	-569,00
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	1 114,00	1 114,00	2 480,00	-1 386,00
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:	-624,00	-624,00	-1 212,00	-458,00
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0,00	0,00	410,00	410,00
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-624,00	-624,00	-1 622,00	-868,00
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	490,00	490,00	1 268,00	-1 844,00
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	11 506,00	11 506,00	11 017,00	7 905,00
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	12 353,00	12 353,00	10 164,00	9 521,00
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	0,00	0,00	0,00	9 521,00
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	-16 920,00	-16 920,00	-48 523,00	-24 303,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0,00	0,00	14 538,00	14 538,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	16 920,00	16 920,00	63 061,00	38 841,00
c) saldo zmian	-16 920,00	-16 920,00	-48 523,00	-24 303,00
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	312 319,00	312 319,00	329 239,00	353 459,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	3 074 366,00	3 074 366,00	3 074 366,00	3 074 366,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	2 762 047,00	2 762 047,00	2 745 127,00	2 720 907,00
c) saldo zmian	312 319,00	312 319,00	329 239,00	353 459,00
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	312 319,00	312 319,00	329 239,00	353 459,00
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	-3,21	-3,21	-7,65	3,45
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	33,63	33,63	25,81	3,45
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	36,84	36,84	33,46	25,81
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	38,71	38,71	29,65	22,36
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	36,84	36,84	22,20	22,36
- data wyceny	2026-03-31	2026-03-31	2025-04-30	2025-03-31
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	38,12	38,12	36,77	26,03
- data wyceny	2026-02-27	2026-02-27	2025-10-31	2025-01-31
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	36,84	36,84	33,46	22,36
- data wyceny	2026-03-31	2026-03-31	2025-12-31	2025-03-31
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	36,84	36,84	33,46	22,36
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	7,91	7,91	8,65	10,10
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	3,94	3,94	3,96	4,26
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,98	0,98	1,22	1,36
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,79	0,79	0,81	0,68
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	1,41	1,41	1,40	1,70
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 PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2026-01-01	1	2025-01-01	1
		2026		2025
	do 2026-03-31	2026-01-01 2026-03-31	2025-03-31	2025-01-01 2025-03-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	139,00	139,00	362,00	362,00
1. Wpływy	3 657,00	3 657,00	3 578,00	3 578,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	7,00	7,00	11,00	11,00
2. Z tytułu zbycia składników lokat	2 897,00	2 897,00	3 154,00	3 154,00
3. Pozostałe	753,00	753,00	413,00	413,00

II. Wydatki	3 518,00	3 518,00	3 216,00	3 216,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Z tytułu nabycia składników lokat	2 354,00	2 354,00	2 662,00	2 662,00
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	117,00	117,00	104,00	104,00
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	30,00	30,00	32,00	32,00
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	24,00	24,00	16,00	16,00
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	29,00	29,00	28,00	28,00
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Z tytułu usług prawnych	9,00	9,00	17,00	17,00
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Pozostałe	955,00	955,00	357,00	357,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-356,00	-356,00	-699,00	-699,00
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00
II. Wydatki	356,00	356,00	699,00	699,00
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	356,00	356,00	699,00	699,00
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	2,00	2,00	7,00	7,00
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	-217,00	-217,00	-337,00	-337,00
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	282,00	282,00	617,00	617,00
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	65,00	65,00	280,00	280,00

NOTY

NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
NOTA 1.pdf	NOTA 1

NOTA-ZNALEŻNOŚCIFUNDUSZU	1 kwartał 2026 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	1,00
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	206,00

NOTA-3ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	1 kwartał
	2026 roku
1. Z tytułu nabytych aktywów	0,00
2. Z tytułu transakcji repo/sell-buy back	0,00
3. Z tytułu instrumentów pochodnych	178,00
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne	0,00
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	623,00
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	99,00
13. Pozostałe zobowiązania	1,00

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
INFORMACJA DODATKOWA.pdf	INFORMACJA DODATKOWA

PODPISY

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