

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

**Raport roczny FIZ-R-E**

za rok obrotowy **2019** obejmujący okres od **2018-10-22** do **2019-12-31**  
 oraz poprzedni rok obrotowy **2019** obejmujący okres od **2018-10-22** do **2019-12-31**

Podstawa prawna:

§ 82 ust. 1 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33 poz. 259)

Data przekazania: 2020-05-14

<b>IPOPEMA BENEFIT 3 FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH</b>		
(pełna nazwa funduszu)		
<b>IPOPEMA BENEFIT 3 FIZ AN</b>	<b>IPOPEMA TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.</b>	
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)	
<b>00-107</b>	<b>WARSZAWA</b>	
(kod pocztowy)	(miejscowość)	
<b>PROŻNA</b>		<b>9</b>
(ulica)		(numer)
<b>(22) 236-93-00</b>	<b>(22) 236-93-90</b>	<b>tfi@ipopema.pl</b>
(telefon)	(fax)	(e-mail)
<b>1070041861</b>	<b>381941894</b>	<b>www.ipopema.pl</b>
(NIP)	(REGON)	(WWW)

Mac Auditor Sp. z o.o.

(podmiot uprawniony do badania)

2020-05-07

(data wydania opinii)

Raport roczny zawiera:

- Pismo Prezesa Zarządu towarzystwa  
 Roczne sprawozdanie finansowe

- |   |  |  |
|---|--|--|
| <input checked="" type="checkbox"/> Wprowadzenie      | <input checked="" type="checkbox"/> Rachunek wyniku z operacji         | <input checked="" type="checkbox"/> Noty objaśniające      |
| <input checked="" type="checkbox"/> Zestawienie lokat | <input checked="" type="checkbox"/> Zestawienie zmian w aktywach netto | <input checked="" type="checkbox"/> Informacja dodatkowa   |
| <input checked="" type="checkbox"/> Bilans            | <input checked="" type="checkbox"/> Rachunek przepływów pieniężnych    | <input checked="" type="checkbox"/> Wybrane dane finansowe |

- Sprawozdanie zarządu towarzystwa (sprawozdanie z działalności funduszu)  
 Oświadczenie o poprawności rocznego sprawozdania finansowego  
 Oświadczenie depozytariusza  
 Oświadczenie zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych  
 Opinia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych  
 Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych  
 Stanowisko zarządu oraz opinia organu nadzorującego w sprawie opinii podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

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: zł

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

Plik	Opis

**WPROWADZENIE DOKUMENTU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Plik	Opis
153 wprov. do SF.pdf	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

**PISMO PREZESA ZARZĄDU TOWARZYSTWA**

Plik	Opis
BEN 3 List Prezesa 2019- draft.pdf	List Prezesa Zarządu Towarzystwa
153 List do uczestników_BENEFIT 3_2019_12_31	List Zarządu Towarzystwa

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU (SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI FUNDUSZU)**

Plik	Opis
BEN 3 Roczne sprawozdanie emitenta clean 2020	Roczne sprawozdanie z działalności emitenta IPOPEMA Global Profit Absolute Return Plus Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego

WYBRANE DANE FINANSOWE	Wartość na dzień bilansowy w tys.	Wartość na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego w tys.
I. Przychody z lokat	1 325	0
II. Koszty funduszu netto	0	0
III. Przychody z lokat netto	1 325	0
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	2	0
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	2	0
VI. Wynik z operacji	1 329	0
VII. Zobowiązania	62	0
VIII. Aktywa	20 778	0
IX. Aktywa netto	20 716	0
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	192 139	0
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	107,82	0,00
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	6,91	0,00

**ZESTAWIENIE LOKAT**

SKŁADNIKI LOKAT	2019 rok			2019 rok		
	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	0	0	0,00	0	0	0,00
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	15 000	15 640	75,27	0	0	0,00

8. Instrumenty pochodne	0	0	0,00	0	0	0,00
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00
10. Jednostki uczestnictwa	2 000	2 001	9,63	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. Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
15. Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00
16. Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00
17. Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00
18. Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00
19. Inne	0	0	0,00	0	0	0,00

## TABELEZUPEŁNIAJĄCE

LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna
----------------	--------------	-------------	---------	------------------------	---------------	------------------------	--------------	-----------------	-------------------

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba
<b>1. O terminie wykupu do 1 roku:</b>								13 236
<b>a) Obligacje</b>								13 236
-WESTA PSF SP. Z O.O. SERIA 001	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	WESTA PSF SP. Z O.O.	Polska	2020-06-06	11,7500 (STALY)	50 000,00	36
-EFAKTOR S.A. SERIA C1	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	EFAKTOR S.A.	Polska	2020-01-15	10,5000 (STALY)	1 000,00	2 800
-FAKTORAMA CAPITAL 1 SP. Z O.O. SERIA B	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	FAKTORAMA CAPITAL 1 SP. Z O.O.	Polska	2020-04-24	11,0000 (STALY)	1 000,00	1 450
-EFAKTOR S.A. SERIA C2	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	EFAKTOR S.A.	Polska	2020-03-05	10,5000 (STALY)	1 000,00	3 800
-MONEVIA SP. Z O.O. SERIA DW	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MONEVIA SP. Z O.O.	Polska	2020-03-27	11,0000 (STALY)	1 000,00	2 400
-FAKTORAMA CAPITAL 1 SP. Z O.O. SERIA C	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	FAKTORAMA CAPITAL 1 SP. Z O.O.	Polska	2020-03-28	11,0000 (STALY)	1 000,00	1 250
-MONEVIA SP. Z O.O. SERIA EA	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MONEVIA SP. Z O.O.	Polska	2020-06-16	11,0000 (STALY)	1 000,00	1 500
<b>b) Bony skarbowe</b>								0
<b>c) Bony pieniężne</b>								0
<b>d) Inne</b>								0
<b>2. O terminie wykupu powyżej 1 roku:</b>								0
<b>a) Obligacje</b>								0
<b>b) Bony skarbowe</b>								0
<b>c) Bony pieniężne</b>								0
<b>d) Inne</b>								0

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. Wystandaryzowane instrumenty pochodne:</b>							0	0,00
<b>II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne</b>							0	0

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	0	0	0,00
2. FAKTORAMA CAPITAL 1 SP. Z O.O.	FAKTORAMA CAPITAL 1 SP. Z O.O.	WARSZAWA	Polska	1	0	0	0,00

Liczba	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
15 000	15 640	75,27
15 000	15 640	75,27
1 800	1 799	8,66
2 800	2 936	14,13
1 450	1 479	7,12
3 800	4 026	19,38
2 400	2 534	12,19
1 250	1 319	6,35
1 500	1 547	7,44
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

Procentowy udział w aktywach ogółem
0,00
0,00

JEDNOSTKI UCZESTNICTWA I CERTYFIKATY INWESTYCYJNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
<b>I. Jednostki uczestnictwa</b>				16 714,0231	2 000	2 001	9,63
1. SUBFUNDUSZ IPOPEMA KONSERWATYWNY KAT. A (PLIPTFI00068)			Nazwa: IPOPEMA SFIO SUBFUNDUSZ IPOPEMA KONSERWATYWNY Typ: SFIO	16 714,0231	2 000	2 001	9,63
<b>II. Certyfikaty inwestycyjne</b>				0	0	0	0,00

WIERZYTELNOŚCI	Nazwa i rodzaj podmiotu	Kraj siedziby podmiotu	Termin wymagalności	Rodzaj świadczenia	Wartość świadczenia w tys.	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

WEKSLA	Wystawca	Data płatności	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem

DEPOZYTY	Nazwa banku	Kraj siedziby banku	Waluta	Warunki oprocentowania	Wartość według ceny nabycia w danej walucie	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w danej walucie	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
<b>I. W walutach państw należących do OECD</b>							0	0	0,00
<b>II. W walutach państw nienależących do OECD</b>							0	0	0,00

WALUTY	Państwo	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
<b>I. W walutach państw należących do OECD</b>		0		0	0,00
<b>II. W walutach państw nienależących do OECD</b>		0		0	0,00

NIERUCHOMOŚCI	Rok oddania do użytku	Data nabycia	Numer księgi wieczystej	Kraj położenia	Adres	Powierzchnia	Obciążenia	Służebności	Wartość według ceny nabycia w tys.
<b>I. Prawa własności nieruchomości:</b>									0
1. Budynki									0
2. Lokale									0
3. Grunty									0
4. Inne									0
<b>II. Prawa w spółwłasności nieruchomości:</b>									0
1. Budynki									0
2. Lokale									0
3. Grunty									0
4. Inne									0
<b>III. Użytkowanie wieczyste:</b>									0
1. Budynki									0
2. Lokale									0
3. Grunty									0
4. Inne									0

## TABEL DODATKOWE



<b>INSTRUMENTY RYNKU PIENIĘŻNEGO</b>	Emitent	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
--	---------	---------------	---------------------------	----------------------	--------	--	---	---

<b>BILANS</b>	2019 rok	2019 rok
<b>I. Aktywa</b>	20 778	0
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 072	0
2. Należności	65	0
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	17 641	0
- dłużne papiery wartościowe	15 640	0
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
<b>II. Zobowiązania</b>	62	0
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>	20 716	0
<b>IV. Kapitał funduszu</b>	19 387	0
1. Kapitał wpłacony	19 387	0
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	0	0
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	1 327	0
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	1 325	0
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2	0
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	2	0
<b>VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	20 716	0
Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	192 139	0
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	107,82	0,00
Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	192 139	
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	107,82	

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:

Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie: 107,82

<b>RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI</b>	od 2018-10-22 do 2019-12-31	od 2018-10-22 do 2019-12-31
<b>I. Przychody z lokat</b>	1 325	0
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0
2. Przychody odsetkowe	1 325	0
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0
5. Pozostałe	0	0
<b>II. Koszty funduszu</b>	493	0
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	0	0
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	40	0
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	28	0
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	123	0
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0
8. Usługi prawne	135	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0
10. Koszty odsetkowe	0	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0
13. Pozostałe	167	0
a) - opłaty emisyjne	141	0
b) - opłaty emisyjne	22	0
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	493	0
<b>IV. Koszty funduszu netto (II-III)</b>	0	0
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	1 325	0
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	4	0
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	2	0
- z tytułu różnic kursowych	0	0
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	2	0
- z tytułu różnic kursowych	0	0

<b>VII. Wynik z operacji</b>	1 329	0
Wynik z operacji na przypadający na certyfikat inwestycyjny	6,91	0,00
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	6,91	0,00

<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO</b>	od 2018-10-22	od 2018-10-22
	do 2019-12-31	do 2019-12-31
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	0	0
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	1 329	0
a) przychody z lokat netto	1 325	0
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2	0
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	2	0
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	1 329	0
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	19 387	0
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	19 387	0
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	0	0
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	20 716	0
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	20 716	0
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	14 890	0
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	192 139,00	0,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0,00	0,00
c) saldo zmian	192 139,00	0,00
d) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	192 139,00	0,00
e) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0,00	0,00
f) saldo zmian	192 139,00	0,00
9. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	192 139,00	0,00
10. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	100,00	0,00
11. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	107,82	0,00
12. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	6,55	0,00
13. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	99,95	0,00
- data wyceny	2018-10-31	
14. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	107,82	0,00
- data wyceny	2019-12-31	
15. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	107,82	0,00
- data wyceny	2019-12-31	
16. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	107,82	0,00
<b>I. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:</b>	2,74	0,00
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	0,00	0,00
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,22	0,00
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,16	0,00
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,68	0,00
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00

<b>RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	od 2018-10-22	od 2018-10-22
	do 2019-12-31	do 2019-12-31
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	-16 376	0
<b>I. Wpływy</b>	9 091	0
1. Z tytułu posiadanych lokat	684	0
2. Z tytułu zbycia składników lokat	8 402	0
3. Pozostałe	5	0
<b>II. Wydatki</b>	25 467	0
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	0
2. Z tytułu nabycia składników lokat	25 400	0
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	60	0
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	3	0
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0	0
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0	0



8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	1	0
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0
10. Z tytułu usług prawnych	0	0
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0
12. Pozostałe	3	0
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>19 388</b>	<b>0</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>19 448</b>	<b>0</b>
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	19 448	0
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0	0
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0	0
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0	0
5. Odsetki	0	0
6. Pozostałe	0	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	60	0
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	0	0
3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0	0
4. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0	0
5. Z tytułu wypłaty przychodów	0	0
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
7. Odsetki	0	0
8. Pozostałe	0	0
<b>C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	<b>60</b>	<b>0</b>
<b>D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)</b>	<b>3 072</b>	<b>0</b>
<b>E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)</b>	<b>3 072</b>	<b>0</b>

## NOTY

## NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
153 nota 1 opis.pdf	NOTA-1 POLITYKA RACHUNKOWOŚCI FUNDUSZU

NOTA-ZALEŻNOŚĆ FUNDUSZU	2019 rok
1. Z tytułu zbytych lokat	0
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	0
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0
4. Z tytułu dywidendy	0
5. Z tytułu odsetek	0
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0
8. Pozostałe	65
a) - usługi księgowo	11
b) - depozytariusz	8
c) - GPW	15
d) - usługi prawne	15
e) - audyt	12
f) - emisje sponsora	4

NOTA-ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2019 rok
1. Z tytułu nabytych aktywów	0
2. Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	0
3. Z tytułu instrumentów pochodnych	0
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne	0
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0
6. Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	0
7. Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	0
8. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0
9. Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0
10. Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0

11. Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0
12. Z tytułu rezerw	62
13. Pozostałe zobowiązania	0

### NOTA-4 ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY

I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	Waluta	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
<b>I. Banki:</b>			3 072
1. BNP Paribas Bank Polska S.A.-Depozytariusz 1	zł	3 072	3 072

II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH TRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	Waluta	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
<b>II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych:</b>			4 909
1.	zł	4 909	4 909

III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
<b>III. Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje:</b>	0

### NOTA-5 RYZYKA

Plik	Opis
153 nota 5 ryzyka.pdf	Nota – 5, Ryzyka

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumenty pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności
-----------------------------	---------------------	-------------------------------	----------------------	--------------------------	--	--	--

NOTA-7 TRANSAKcje PRZY ZOBOWIĄZANIU SIĘ FUNDUSZU LUB DRUGIEJ STRONY DO ODKUPU	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł
<b>I. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:</b>	0
1. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	0
2. Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na fundusz praw własności i ryzyk	0
<b>II. Transakcje przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu, w tym:</b>	0
1. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	0
2. Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	0
<b>III. Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od funduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych</b>	0
<b>IV. Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez fundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych</b>	0

### NOTA-8 KREDYTY I POŻYCZKI

**I. ZACIĄGNIĘTE I WYKORZYSTANE PRZEZ FUNDUSZ KREDYTY I POŻYCZKI PIENIĘŻNE W KWOCIE STANOWIĄCEJ, NA DZIEŃ ICH WYKORZYSTANIA, WIĘCEJ NIŻ 1 % WARTOŚCI AK FUNDUSZU**

Termin zapadalności (wygasnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
--	--

**TYTÓW**

Nazwa podmiotu udzielającego kredytu (pożyczki)	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki w chwili zaciągnięcia					Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty
		tys.	kwota w walucie	jednostka	waluta	procentowy udział w aktywach	tys.	kwota w walucie	jednostka	waluta		

**II. UDZIELONE PRZEZ FUNDUSZ POŻYCZKI PIENIĘŻNE W KWOCIE STANOWIĄCEJ, NA DZIEŃ ICH UDZIELENIA, WIĘCEJ NIŻ 1 % WARTOŚCI AKTYWÓW FUNDUSZU**

Nazwa podmiotu	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki w chwili udzielenia					Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys.	kwota w walucie	jednostka	waluta	procentowy udział w aktywach			

**NOTA-9 WALUTY RÓŻNICE KURSOWE**

I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	jednostka	waluta	2019 rok
I. (Pozycja bilansu po przeliczeniu na walutę sprawozdania finansowego)	w tys.		
II. 1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	w tys.	zł	3 072
III. 2) Należności	w tys.	zł	65
IV. 5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	w tys.	zł	17 641
V. - dłużne papiery wartościowe	w tys.	zł	15 640
VI. II. Zobowiązania	w tys.	zł	62
A) 1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	w tys.	zł	3 072
B) 2) Należności	w tys.	zł	65
C) 5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	w tys.	zł	17 641
D) - dłużne papiery wartościowe	w tys.	zł	15 640
E) II. Zobowiązania	w tys.	zł	62
1. 1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	w tys.	zł	3 072
2. 2) Należności	w tys.	zł	65
3. 5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	w tys.	zł	17 641
4. - dłużne papiery wartościowe	w tys.	zł	15 640
5. II. Zobowiązania	w tys.	zł	62
<b>Razem</b>	w tys.	zł	20 778

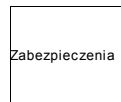
**II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU**

Składniki lokat	Dodatnie różnice kursowe		Ujemne różnice kursowe	
	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane
1. Akcje	0	0	0	0
2. Warranty subskrypcyjne	0	0	0	0
3. Prawa do akcji	0	0	0	0
4. Prawa poboru	0	0	0	0
5. Kwity depozytowe	0	0	0	0
6. Listy zastawne	0	0	0	0
7. Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
8. Instrumenty pochodne	0	0	0	0
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0	0
10. Jednostki uczestnictwa	0	0	0	0
11. Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0	0
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0	0
13. Wierzytelności	0	0	0	0
14. Weksle	0	0	0	0
15. Depozyty	0	0	0	0
16. Waluty	0	0	0	0
17. Nieruchomości	0	0	0	0
18. Statki morskie	0	0	0	0
19. Inne	0	0	0	0

**III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

	kurs w stosunku do zł	waluta
1. (nazwa)		

**NOTA-10 DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA**



ZREALIZOWANY/NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) ZE ZBYCIA LOKAT	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	0	0
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	2	2
3. Nieruchomości	0	0
4. Pozostałe	0	0

WYPŁACONE DOCHODY FUNDUSZU	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
<b>I. Wypłacone przychody z lokat:</b>	0
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0
2. Przychody odsetkowe	0
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0
5. Pozostałe:	0
a)	0
<b>II. Wypłacony zrealizowany zysk ze zbycia lokat</b>	0

WYPŁACONE PRZYCHODY ZE ZBYCIA LOKAT	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Procentowy udział w aktywach w dniu wypłaty	Procentowy udział w aktywach netto w dniu wypłaty	Wpływ na wartość aktywów w tys.	Wpływ na wartość aktywów netto w tys.
-------------------------------------	---	---	---	---------------------------------	---------------------------------------

### NOTA-11 KOSZTY FUNDUSZU

I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
1. Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0
2. Opłaty dla depozytariusza	40
3. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	28
4. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0
5. Usługi w zakresie rachunkowości	123
6. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszy	0
7. Usługi prawne	135
8. Usługi wydawnicze w tym poligraficzne	0
9. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0
10. Pozostałe:	167

II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
1. Część stała wynagrodzenia	0
2. Część wynagrodzenia uzależniona od wyników funduszu	0

III. KOSZTY FUNDUSZU AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH ZWIĄZANE BEZPOŚREDNIO ZE ZBYTYMI LOKATAMI	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
1. (zbyty składnik lokat)	
a) (koszty związane ze zbyciem składnikiem lokat)	

### INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
1153 INFDO.pdf	INFORMACJA DODATKOWA

### OŚWIADCZENIE O POPRAWNOŚCI ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Plik	Opis
IPO BEN 3 Sprawozdanie Emitenta_Oświadczenie Zarządu	Oświadczenie Zarządu IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

**OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA**

Plik	Opis
ipopema Benefit 3 - oświadczenie do SF rocznego	Oświadczenie depozytariusza

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Plik	Opis
IPO BEN 3 Sprawozdanie Emitenta_Oświadczenie	Oświadczenie Zarządu IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

**RAPORT PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Plik	Opis
201912B.IPB3F - Sprawozdanie z badania.pdf	Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego

**STANOWISKO ZARZĄDU ORAZ OPINIA ORGANU NADZORUJĄCEGO W SPRAWIE OPINII PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Plik	Opis
Oświadczenie BENEFIT 3 2019_12_31.pdf	Oświadczenie Zarządu IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
Benefit 3 _ ocena RN dot KA.pdf	Oświadczenie Rady Nadzorczej IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
Benefit 3 _ ocena RN dot SF.pdf	Oświadczenie Rady Nadzorczej IPOPEMA Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

**PODPISY****PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU TOWARZYSTWA**

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2020-05-14	Jarosław Wikaliński	Prezes Zarządu	
2020-05-14	Katarzyna Westfeld	Członek Zarządu	
2020-05-14	Marcin Winnicki	Członek Zarządu	

**PODPISOSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH**

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2020-05-14	Piotr Włodarczyk	Członek Zarządu VISTRA Fund Services Poland Sp. z o.o.	