

skorygowany

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

**Raport kwartalny FIZ-Q-E**

za 3 kwartał 2021 roku obejmujący okres od 2021-07-01 do 2021-09-30

podstawa prawna:

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

|  |   |                       |
|--|---|-----------------------|
| <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)                                     |                       |
| 00-107   | <b>WARSZAWA</b>   |                       |
| (kod pocztowy)   | (mięscowość)  |                       |
| <b>PRÓŻNA</b>  |   | <b>9</b>              |
| (ulica)  |   | (numer)               |
| <b>(22) 236-93-00</b>  | <b>PLFIZ000994</b>                                      | <b>tfi@ipopema.pl</b> |
| (telefon)  | (identyfikator krajowy)                                 | (e-mail)              |

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

**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                     |

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

| Plik | Opis |
|------|------|
|      |      |

|  | Wartość na | Wartość |
|--|------------|---------|
|  |            |         |

Komisja Nadzoru Finansowego



| WYBRANE DANE FINANSOWE                                 | bilansowy wyrażona w |           |
|--|----------------------|-----------|
|  | w tys.               | EUR       |
| I. Przychody z lokat                                   | 426,00               | 93,00     |
| II. Koszty funduszu netto                              | 0,00                 | 0,00      |
| III. Przychody z lokat netto                           | 426,00               | 93,00     |
| IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat        | 5,00                 | 1,00      |
| V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat       | -29,00               | -6,00     |
| VI. Wynik z operacji                                   | 402,00               | 88,00     |
| VII. Zobowiązania                                      | 55,00                | 12,00     |
| VIII. Aktywa   | 57 212,00            | 12 349,00 |
| IX. Aktywa netto                                       | 57 157,00            | 12 337,00 |
| X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych | 473 067              | 0         |
| XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny   | 120,82               | 26,00     |
| XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny       | 0,85                 | 0,00      |

## ZESTAWIENIE LOKAT

| SKŁADNIKI LOKAT   | 3 kwartał                          |   |                                     | 2 kwartał                          |   |                                     |
|---|------------------------------------|---|-------------------------------------|------------------------------------|---|-------------------------------------|
|   | 2021 roku                          |   |                                     | 2021 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  | 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   | 18 927                             | 19 236  | 33,62                               | 13 750                             | 13 988  | 29,80                               |
| 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  | 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                                |

## TABELUZUPEŁNIAJĄCE

| DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE                               | Rodzaj rynku                  | Nazwa rynku | Emitent                              | Kraj siedziby emitenta | Termin wykupu |
|--|-------------------------------|-------------|--------------------------------------|------------------------|---------------|
| <b>1. O terminie wykupu do 1 roku:</b>                   |                               |             |                                      |                        |               |
| <b>a) Obligacje</b>                                      |                               |             |                                      |                        |               |
| FAKTORAMA CAPITAL 1 SP. Z O.O. SERIA G<br>(PLO287500048) | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | FAKTORAMA<br>CAPITAL 1 SP. Z<br>O.O. | Polska                 | 2022-03-11    |
| JANVEST-AMS SP. Z O.O. SERIA B<br>(PLO301000025)         | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | JANVEST-AMS SP. Z<br>O.O.            | Polska                 | 2021-12-21    |
| MONEVIA SP. Z O.O. SERIA EE<br>(PLO237600062)            | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | MONEVIA SP. Z O.O.                   | Polska                 | 2021-12-15    |

| rok 2020                           |   |                                     | 3 kwartał                          |   |                                     |
|------------------------------------|---|-------------------------------------|------------------------------------|---|-------------------------------------|
|                                    |   |                                     | 2021 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 |
| 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                                |
| 15 200                             | 15 837  | 73,26                               | 16 200                             | 16 865  | 79,79                               |
| 0                                  | 0   | 0,00                                | 0                                  | 0   | 0,00                                |
| 0                                  | 0   | 0,00                                | 0                                  | 0   | 0,00                                |
| 0                                  | 0   | 0,00                                | 2 000                              | 2 017   | 9,54                                |
| 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                                |

| Warunki oprocentowania | Wartość nominalna | Liczba   | Wartość według ceny nabycia w tys. | Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. | Procentowy udział w aktywach ogółem |
|------------------------|-------------------|----------|------------------------------------|---|-------------------------------------|
|                        |                   | 7 950,00 | 7 950,00                           | 8 120,00  | 14,19                               |
|                        |                   | 7 950,00 | 7 950,00                           | 8 120,00  | 14,19                               |
| 11,00%                 | 2 250,00          | 2 250,00 | 2 250,00                           | 2 263,00  | 3,96                                |
| 11,50%                 | 1 800,00          | 1 800,00 | 1 800,00                           | 1 801,00  | 3,15                                |
| 11,00%                 | 2 400,00          | 2 400,00 | 2 400,00                           | 2 467,00  | 4,31                                |

|   |                               |             |                                  |        |            |
|---|-------------------------------|-------------|----------------------------------|--------|------------|
| MONEVIA SP. Z O.O. SERIA EF<br>(PLO237600070)           | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | MONEVIA SP. Z O.O.               | Polska | 2022-03-16 |
| <b>b) Bony skarbowe</b>                                 |                               |             |                                  |        |            |
| <b>c) Bony pieniężne</b>                                |                               |             |                                  |        |            |
| <b>d) Inne</b>  |                               |             |                                  |        |            |
| <b>2. O terminie wykupu powyżej 1 roku:</b>             |                               |             |                                  |        |            |
| <b>a) Obligacje</b>                                     |                               |             |                                  |        |            |
| -EFAKTOR S.A. SERIA F (PLO250300095)                    | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | EFAKTOR S.A.                     | Polska | 2024-01-19 |
| TREND CAPITAL BETA SP. Z O.O. SERIA A<br>(PLO357300014) | Nienotowane na rynku aktywnym | NIE DOTYCZY | TREND CAPITAL<br>BETA SP. Z O.O. | Polska | 2023-03-03 |
| <b>b) Bony skarbowe</b>                                 |                               |             |                                  |        |            |
| <b>c) Bony pieniężne</b>                                |                               |             |                                  |        |            |
| <b>d) Inne</b>  |                               |             |                                  |        |            |

| <b>UDZIAŁY W SPÓŁKACH Z<br/>OGRANICZONĄ<br/>ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ</b> | Nazwa spółki                      | Siedziba spółki | Kraj siedziby<br>spółki | Liczba | Wartość według<br>ceny nabycia w<br>tys. | Wartość według<br>wyceny na dzień<br>bilansowy w tys. |
|--|-----------------------------------|-----------------|-------------------------|--------|--|---|
| 1. FAKTORAMA CAPITAL 1 SP. Z O.O.                                  | FAKTORAMA<br>CAPITAL 1 SP. Z O.O. | ZWARSZAWA       | Polska                  | 1,00   | 0,00                                     | 0,00  |
| 2. JANVEST-AMS SP. Z O.O.  | JANVEST-AMS<br>SP. Z O.O.         | TORUŃ           | Polska                  | 1,00   | 0,00                                     | 0,00  |
| 3. WESTA PSF SP. Z O.O.  | WESTA PSF SP.<br>Z O.O.           | WARSZAWA        | Polska                  | 1,00   | 0,00                                     | 0,00  |

| <b>NIERUCHOMOŚCI</b> | Rok oddania do<br>użytku | Data nabycia | Numer księgi<br>wieczystej | Kraj położenia | Adres | Powierzchnia |
|----------------------|--------------------------|--------------|----------------------------|----------------|-------|--------------|
|                      |                          |              |                            |                |       |              |

| <b>BILANS</b>   | 3 kwartał  | 2 kwartał  | 2020 rok   | 3 kwartał  |
|---|------------|------------|------------|------------|
|   | 2021 roku  | 2021 roku  |            | 2021 roku  |
| <b>I. Aktywa</b>  | 57 212,00  | 46 935,00  | 21 617,00  | 21 138,00  |
| 1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty   | 31 157,00  | 32 651,00  | 5 499,00   | 2 004,00   |
| 2. Należności   | 6 819,00   | 296,00     | 281,00     | 252,00     |
| 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       | 0,00       |
| 5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku                              | 19 236,00  | 13 988,00  | 15 837,00  | 18 882,00  |
| 6. Pozostałe aktywa   | 0,00       | 0,00       | 0,00       | 0,00       |
| <b>II. Zobowiązania</b>   | 55,00      | 6 050,00   | 3 198,00   | 72,00      |
| <b>III. Aktywa netto (I-II)</b>   | 57 157,00  | 40 885,00  | 18 419,00  | 21 066,00  |
| <b>IV. Kapitał funduszu</b>   | 52 895,00  | 37 025,00  | 15 416,00  | 18 527,00  |
| 1. Kapitał wpłacony, w tym:   | 62 838,00  | 46 967,00  | 19 387,00  | 19 388,00  |
| - certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone                               | 62 838,00  | 46 967,00  | 19 387,00  | 19 388,00  |
| 2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)  | -9 942,00  | -9 942,00  | -3 973,00  | -861,00    |
| <b>V. Dochody zatrzymane</b>  | 4 363,00   | 3 931,00   | 3 075,00   | 2 601,00   |
| 1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto                    | 4 322,00   | 3 896,00   | 3 039,00   | 2 597,00   |
| 2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat | 40,00      | 35,00      | 36,00      | 4,00       |
| <b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>       | -101,00    | -71,00     | -72,00     | -62,00     |
| <b>VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+-VI)</b>       | 57 157,00  | 40 885,00  | 18 419,00  | 21 066,00  |
| Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych                           | 473 067,00 | 340 880,00 | 157 787,00 | 184 442,00 |
| Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny                              | 120,82     | 119,94     | 116,73     | 114,21     |

|        |          |           |           |           |       |
|--------|----------|-----------|-----------|-----------|-------|
| 11,00% | 1 500,00 | 1 500,00  | 1 500,00  | 1 589,00  | 2,78  |
|        |          | 0,00      | 0,00      | 0,00      | 0,00  |
|        |          | 0,00      | 0,00      | 0,00      | 0,00  |
|        |          | 0,00      | 0,00      | 0,00      | 0,00  |
|        |          | 11 000,00 | 10 977,00 | 11 116,00 | 19,43 |
|        |          | 11 000,00 | 10 977,00 | 11 116,00 | 19,43 |
| 9,40%  | 8 000,00 | 8 000,00  | 7 992,00  | 8 105,00  | 14,17 |
| 11,00% | 3 000,00 | 3 000,00  | 2 985,00  | 3 011,00  | 5,26  |
|        |          |           | 0,00      | 0,00      | 0,00  |
|        |          | 0,00      | 0,00      | 0,00      |       |
|        |          | 0,00      | 0,00      | 0,00      | 0,00  |

|   |
|---|
| Procentowy udział<br>w aktywach<br>ogółem |
| 0,00                                      |
| 0,00                                      |
| 0,00                                      |

| Obciążenia | Stużebności | Wartość według<br>ceny nabycia w<br>tys. | Wartość według<br>wyceny na dzień<br>bilansowy w tys. | Procentowy udział<br>w aktywach<br>ogółem |
|------------|-------------|--|---|---|
|------------|-------------|--|---|---|

|  |            |
|--|------------|
| Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych              | 473 067,00 |
| Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny | 120,82     |

| Serie certyfikatów inwestycyjnych | Liczba    |
|-----------------------------------|-----------|
| PLIPBNT00018                      | 46 949,00 |
| PLIPBNT00026                      | 23 367,00 |
| PLIPBNT00034                      | 31 345,00 |
| PLIPBNT00042                      | 6 350,00  |
| PLIPBNT00059                      | 63 427,00 |
| PLIPBNT00067                      | 49 925,00 |
| PLIPBNT00075                      | 65 435,00 |
| PLIPBNT00083                      | 54 082,00 |
| PLIPBNT00091                      | 50 692,00 |
| PLIPBNT00109                      | 81 495,00 |

| Serie certyfikatów inwestycyjnych | Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny |
|-----------------------------------|--|
| PLIPBNT00018                      | 120,82   |
| PLIPBNT00026                      | 120,82   |
| PLIPBNT00034                      | 120,82   |
| PLIPBNT00042                      | 120,82   |
| PLIPBNT00059                      | 120,82   |
| PLIPBNT00067                      | 120,82   |
| PLIPBNT00075                      | 120,82   |
| PLIPBNT00083                      | 120,82   |
| PLIPBNT00091                      | 120,82   |
| PLIPBNT00109                      | 120,82   |

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

Okres roku  
poprzedniego  
od:  
do:

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

|  |               |       |            |       |
|--|---------------|-------|------------|-------|
|  | od 2021-07-01 | ----- | 2020-07-01 | ----- |
|--|---------------|-------|------------|-------|

ROZWIĄZANIE WYNIKU Z OBROTU II

Komisja Nadzoru Finansowego

| KACUNEK WYNIKU Z OPERACJI  | do 2021-09-30 | 2021-01-01 | 2020-09-30 | 2020-01-01 |
|--|---------------|------------|------------|------------|
|  |               | 2021-09-30 |            | 2020-09-30 |
| <b>I. Przychody z lokat</b>  | 426,00        | 1 283,00   | 443,00     | 1 272,00   |
| 1. Dywidendy i inne udziały w zyskach                                      | 0,00          | 0,00       | 0,00       | 0,00       |
| 2. Przychody odsetkowe   | 426,00        | 1 283,00   | 443,00     | 1 272,00   |
| 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       | 0,00       | 0,00       |
| <b>II. Koszty funduszu</b>   | 173,00        | 512,00     | 105,00     | 333,00     |
| 1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:                                   | 0,00          | 0,00       | 0,00       | 0,00       |
| - stała część wynagrodzenia  | 0,00          | 0,00       | 0,00       | 0,00       |
| - 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   | 29,00         | 68,00      | 10,00      | 27,00      |
| 4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu                | 19,00         | 55,00      | 12,00      | 30,00      |
| 5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne                                 | 0,00          | 0,00       | 0,00       | 0,00       |
| 6. Usługi w zakresie rachunkowości   | 38,00         | 122,00     | 34,00      | 105,00     |
| 7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu                         | 0,00          | 0,00       | 0,00       | 0,00       |
| 8. Usługi prawne   | 5,00          | 33,00      | 21,00      | 74,00      |
| 9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne                                  | 0,00          | 0,00       | 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  | 0,00          | 0,00       | 0,00       | 0,00       |
| 13. Pozostałe  | 82,00         | 234,00     | 28,00      | 97,00      |
| <b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>                             | 173,00        | 512,00     | 105,00     | 333,00     |
| <b>IV. Koszty funduszu netto (II-III)</b>                                  | 0,00          | 0,00       | 0,00       | 0,00       |
| <b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>                                   | 426,00        | 1 283,00   | 443,00     | 1 272,00   |
| <b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>                    | -24,00        | -24,00     | 7,00       | -62,00     |
| 1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat                              | 5,00          | 5,00       | 0,00       | 2,00       |
| 2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym: | -29,00        | -29,00     | 7,00       | -64,00     |
| - z tytułu różnic kursowych  | 0,00          | 0,00       | 0,00       | 0,00       |
| <b>VII. Wynik z operacji</b>   | 402,00        | 1 259,00   | 450,00     | 1 210,00   |
| <b>VIII. Podatek dochodowy</b>   | 0,00          | 0,00       | 0,00       | 0,00       |

|  |      |      |      |      |
|--|------|------|------|------|
| Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny             | 0,85 | 3,69 | 2,44 | 6,56 |
| Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny | 0,85 | 3,69 | 2,44 | 6,56 |

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 2021-07-01 | 3          | 2020-01-01 | 3          |
|---|---------------|------------|------------|------------|
|   | do 2021-09-30 | 2021       | 2020-12-31 | 2020       |
|   |               | 2021-01-01 |            | 2020-07-01 |
|   |               | 2021-09-30 |            | 2020-09-30 |
| <b>I. Zmiana wartości aktywów netto</b>   | 0,00          | 0,00       | 0,00       | 0,00       |
| 1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego                              | 47 352,00     | 18 419,00  | 20 716,00  | 20 716,00  |
| 2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:  | 402,00        | 1 259,00   | 1 674,00   | 1 210,00   |
| a) przychody z lokat netto  | 426,00        | 1 283,00   | 1 714,00   | 1 272,00   |
| b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat   | 5,00          | 5,00       | 34,00      | 2,00       |
| c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat                                  | -29,00        | -29,00     | -74,00     | -64,00     |
| 3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji   | 402,00        | 1 259,00   | 1 674,00   | 1 210,00   |
| 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:                                       | 15 871,00     | 37 480,00  | -3 971,00  | -860,00    |
| a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych) | 15 871,00     | 43 450,00  | 0,00       | 1,00       |



|   |            |            |            |            |
|---|------------|------------|------------|------------|
| b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych) | 0,00       | -5 990,00  | -3 971,00  | -861,00    |
| 6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym   | 16 273,00  | 38 739,00  | -2 297,00  | 350,00     |
| 7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego   | 57 157,00  | 57 157,00  | 18 419,00  | 21 066,00  |
| 8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym   | 60 989,00  | 36 156,00  | 20 916,00  | 20 963,00  |
| <b>Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych</b>  | 0,00       | 0,00       | 0,00       | 0,00       |
| Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:                                     | 0,00       | 0,00       | 0,00       | 0,00       |
| a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych  | 132 187,00 | 365 056,00 | 0,00       | 0,00       |
| b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych   | 0,00       | 49 776,00  | 34 352,00  | 7 697,00   |
| c) saldo zmian  | 132 187,00 | 315 280,00 | -34 352,00 | -7 697,00  |
| Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:                | 0,00       | 0,00       | 0,00       | 0,00       |
| d) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych  | 557 195,00 | 557 195,00 | 192 139,00 | 192 139,00 |
| e) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych   | 84 128,00  | 84 128,00  | 34 382,00  | 7 697,00   |
| f) saldo zmian  | 473 067,00 | 473 067,00 | 157 787,00 | 184 442,00 |
| 9. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych  | 473 067,00 | 473 067,00 | 157 787,00 | 0,00       |
| <b>Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny</b>   | 0,00       | 0,00       | 0,00       | 0,00       |
| 10. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego      | 119,94     | 116,73     | 107,82     | 107,82     |
| 11. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego         | 120,82     | 120,82     | 116,73     | 114,21     |
| 12. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym        | 2,91       | 4,68       | 8,26       | 7,92       |
| 13. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym                 | 120,34     | 117,27     | 108,58     | 108,58     |
| - data wyceny   | 2021-07-30 | 2021-01-18 | 2020-01-31 | 2020-01-31 |
| 14. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym                | 120,82     | 120,82     | 116,73     | 114,21     |
| - data wyceny   | 2021-09-30 | 2021-09-30 | 2020-12-31 | 2020-09-30 |
| 15. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym   | 120,82     | 120,82     | 116,73     | 114,21     |
| - data wyceny   | 2021-09-30 | 2021-09-30 | 2020-12-31 | 2020-09-30 |
| 16. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny  | 120,82     | 120,82     | 116,73     | 114,21     |
| <b>II. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:</b>                 | 0,28       | 1,42       | 2,19       | 2,12       |
| 1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa  | 0,00       | 0,00       | 0,00       | 0,00       |
| 2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję                               | 0,00       | 0,00       | 0,00       | 0,00       |
| 3. procentowy udział opłat dla depozytariusza   | 0,05       | 0,19       | 0,19       | 0,17       |
| 4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu                          | 0,03       | 0,15       | 0,23       | 0,19       |
| 5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości   | 0,06       | 0,34       | 0,64       | 0,67       |
| 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 2021-07-01 | 2021                     | 2020-07-01 | 2020                     |
|--|---------------|--------------------------|------------|--------------------------|
|  | do 2021-09-30 | 2021-01-01<br>2021-09-30 | 2020-09-30 | 2020-01-01<br>2020-09-30 |
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>           | -11 379,00    | -7 157,00                | -157,00    | -207,00                  |
| I. Wpływy  | 2 175,00      | 6 411,00                 | 1 844,00   | 4 296,00                 |
| 1. Z tytułu posiadanych lokat  | 2 175,00      | 6 409,00                 | 202,00     | 1 056,00                 |
| 2. Z tytułu zbycia składników lokat  | 0,00          | 0,00                     | 1 641,00   | 3 239,00                 |
| 3. Pozostałe   | 0,00          | 2,00                     | 1,00       | 1,00                     |
| II. Wydatki  | 13 554,00     | 13 568,00                | 2 001,00   | 4 503,00                 |
| 1. Z tytułu posiadanych lokat  | 0,00          | 0,00                     | 0,00       | 0,00                     |
| 2. Z tytułu nabycia składników lokat   | 13 529,00     | 13 529,00                | 2 000,00   | 4 500,00                 |
| 3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa                        | 0,00          | 0,00                     | 0,00       | 0,00                     |
| 4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję | 0,00          | 0,00                     | 0,00       | 0,00                     |
| 5. Z tytułu opłat dla depozytariusza   | 18,00         | 31,00                    | 1,00       | 3,00                     |
| 6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu        | 0,00          | 0,00                     | 0,00       | 0,00                     |

|   |                  |                  |                  |                  |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych  | 7,00             | 7,00             | 0,00             | 0,00             |
| 8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości  | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00             |
| 9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu  | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00             |
| 10. Z tytułu usług prawnych   | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00             |
| 11. Z tytułu posiadania nieruchomości   | 0,00             | 0,00             | 0,00             | 0,00             |
| 12. Pozostałe   | 0,00             | 1,00             | 0,00             | 0,00             |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                     | <b>9 885,00</b>  | <b>32 370,00</b> | <b>-861,00</b>   | <b>-861,00</b>   |
| I. Wpływy   | 15 872,00        | 64 710,00        | 0,00             | 0,00             |
| 1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych   | 15 872,00        | 64 710,00        | 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   | 5 987,00         | 32 340,00        | 861,00           | 861,00           |
| 1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych  | 5 970,00         | 32 323,00        | 861,00           | 861,00           |
| 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  | 17,00            | 17,00            | 0,00             | 0,00             |
| <b>C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>          | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>      |
| <b>D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)</b>  | <b>-1 494,00</b> | <b>25 213,00</b> | <b>-1 018,00</b> | <b>-1 068,00</b> |
| <b>E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>       | <b>32 651,00</b> | <b>5 944,00</b>  | <b>3 022,00</b>  | <b>3 072,00</b>  |
| <b>F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)</b> | <b>31 157,00</b> | <b>31 157,00</b> | <b>2 004,00</b>  | <b>2 004,00</b>  |

## NOTY

|                                    |
|------------------------------------|
| <b>NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI</b> |
|------------------------------------|

| Plik           | Opis |
|----------------|------|
| I153-PRAFU.pdf |      |

|   |                        |
|---|------------------------|
| <b>NOTA-ZNALEŻNOŚĆ FUNDUSZU</b>                       | 3 kwartał<br>2021 roku |
| 1. Z tytułu zbytych lokat                             | 202,00                 |
| 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  | 6 617,00               |

|   |                        |
|---|------------------------|
| <b>NOTA-3ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU</b>        | 3 kwartał<br>2021 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                                 | 48,00 |
| 13. Pozostałe zobowiązania                          | 7,00  |

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

| Plik           | Opis |
|----------------|------|
| I153-INFDO.pdf |      |

**PODPISY**

| <b>PODPISY OSÓB REPRESENTUJĄCYCH 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 Wudarczyk                              | Członek Zarządu Vistra Fund Services Poland Sp. z o.o. |        |