

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

**Raport kwartalny FIZ-Q-E**

za 3 kwartał 2020 roku obejmujący okres od 2020-07-01 do 2020-09-30

podstawa prawna:

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

Data przekazania: 2020-10-30

<b>LUMEN MEDYCYNY I INNOWACJI FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY</b>		
(pełna nazwa funduszu)		
<b>LUMEN MEDYCYNY I INNOWACJI FIZ</b>	<b>IPOPEMA TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.</b>	
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)	
00-107	<b>WARSZAWA</b>	
(kod pocztowy)	(miejsowość)	
<b>PRÓŻNA</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>1080019774</b>	<b>363134104</b>	<b>www.ipopema.pl</b>
(NIP)	(REGON)	(WWW)

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

**Informacje o funduszu**

<b>Konstrukcja funduszu:</b>	<b>Typ funduszu:</b>
Subfundusz: <input type="checkbox"/>	Fundusz sekurytyzacyjny: <input type="checkbox"/>
Fundusz podstawowy: <input type="checkbox"/>	Fundusz portfelowy: <input type="checkbox"/>
Fundusz powiązany: <input type="checkbox"/>	Fundusz aktywów niepublicznych: <input type="checkbox"/>
Waluta sprawozdania finansowego: zł	

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

Plik	Opis

WYBRANE DANE FINANSOWE	Wartość na dzień bilansowy w tys.	Wartość wyrażona w EURO
I. Przychody z lokat	29	7
II. Koszty funduszu netto	691	156
III. Przychody z lokat netto	-662	-149
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	1 702	383
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	158	36
VI. Wynik z operacji	1 198	270
VII. Zobowiązania	694	153
VIII. Aktywa	6 642	1 467
IX. Aktywa netto	5 948	1 314
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	21 737	0
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	151,10	33,38
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	30,44	6,85

## ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	3 kwartał			2 kwartał			2019 rok		
	2020 roku			2020 roku					
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Akcje	4 619	6 470	97,41	4 433	6 377	97,43	4 603	6 200	93,80
2. Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
3. Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
4. Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
5. Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
6. Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
7. Dłużne papiery wartościowe	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
8. Instrumenty pochodne	0	-71	-1,07	0	5	0,07	0	26	0,40
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
10. Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
11. Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w spółnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
13. Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
14. Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
15. Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
16. Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
17. Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
18. Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00
19. Inne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00

## TABELUZUPELNIAJĄCE

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. MERCK & CO., INC. (US58933Y1055)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	385	Stany Zjednoczone	80	123	1,86
2. NVIDIA CORPORATION (US67066G1040)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	55	Stany Zjednoczone	109	115	1,73
3. AMAZON.COM INC. (US0231351067)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	20	Stany Zjednoczone	152	243	3,67
4. REGENERON PHARMACEUTICALS, INC. (US75886F1075)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	40	Stany Zjednoczone	96	87	1,30
5. SANOFI (FR0000120578)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NYSE Euronext - Euronext Paris	350	Francja	141	135	2,04
6. INTUITIVE SURGICAL INC. (US46120E6023)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	38	Stany Zjednoczone	92	104	1,57
7. ASML HOLDING N.V. (NL0010273215)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NYSE Euronext - Euronext Amsterdam	141	Holandia	86	201	3,02
8. ADOBE SYSTEMS INC. (US00724F1012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	67	Stany Zjednoczone	70	127	1,91
9. NOVO NORDISK A/S (DK0060534915)	Aktywny rynek - rynek regulowany	OMX NORDIC EXCHANGE COPENHAGEN A/S	500	Dania	90	134	2,01
10. EDWARDS LIFESCIENCES CORPORATION (US28176E1082)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	405	Stany Zjednoczone	89	125	1,88
11. DEXCOM INC. (US2521311074)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	162	Stany Zjednoczone	32	258	3,89
12. ROCHE HOLDING AG (CH0012032048)	Aktywny rynek - rynek regulowany	SIX SWISS EXCHANGE AG	150	Szwajcaria	174	198	2,98
13. LONZA GROUP AG (CH0013841017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	SIX SWISS EXCHANGE AG	45	Szwajcaria	69	107	1,61
14. INCYTE CORP. (US45337C1027)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	200	Stany Zjednoczone	71	69	1,04



15. RYVU THERAPEUTICS S.A. (PLSELVT00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIELDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	2 000	Polska	120	122	1,83
16. ACTIVISION BLIZZARD INC. (US00507V1098)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	540	Stany Zjednoczone	128	169	2,54
17. UCB SA (BE0003739530)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NYSE EURONEXT - EURONEXT BRUSSELS	160	Belgia	70	70	1,06
18. VMWARE, INC. (US9285634021)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	160	Stany Zjednoczone	87	89	1,34
19. LAM RESEARCH CORP. (US5128071082)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	90	Stany Zjednoczone	85	115	1,74
20. NEUROCRINE BIOSCIENCES INC. (US64125C1099)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	355	Stany Zjednoczone	138	132	1,99
21. TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC. (US8740541094)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	180	Stany Zjednoczone	92	115	1,73
22. INPHI CORPORATION (US45772F1075)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	170	Stany Zjednoczone	81	74	1,11
23. ASTRAZENECA PLC (GB0009895292)	Aktywny rynek - rynek regulowany	LONDON STOCK EXCHANGE	150	Wielka Brytania	62	63	0,95
24. SHOPIFY INC. (CA82509L1076)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	75	Kanada	127	297	4,47
25. HOLOGIC, INC. (US4364401012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	425	Stany Zjednoczone	103	109	1,64
26. EVERBRIDGE, INC. (US29978A1043)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NMS (GLOBAL MARKET)	125	Stany Zjednoczone	66	61	0,91
27. TELADOC INC. (US87918A1051)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ INTERMARKET	285	Stany Zjednoczone	229	242	3,64
28. RINGCENTRAL, INC. (US76680R2067)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	140	Stany Zjednoczone	85	149	2,24
29. MKS INSTRUMENTS INC. (US55306N1046)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	150	Stany Zjednoczone	71	63	0,95
30. ZSCALER INC. (US98980G1022)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	188	Stany Zjednoczone	92	102	1,54
31. OKTA INC. (US6792951054)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	240	Stany Zjednoczone	94	198	2,99
32. SARTORIUS STEDIM BIOTECH (FR0013154002)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NYSE EURONEXT - EURONEXT PARIS	70	Francja	31	93	1,41
33. VEEVA SYSTEMS INC. (US9224751084)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	125	Stany Zjednoczone	116	136	2,05
34. MEDTRONIC PLC (IE00BTN1Y115)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	338	Irlandia	122	136	2,04
35. TANDEM DIABETES CARE INC. (US8753722037)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NMS (GLOBAL MARKET)	200	Stany Zjednoczone	53	88	1,32
36. ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS, INC. - A (US98980L1017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	130	Stany Zjednoczone	54	236	3,56
37. ABBOTT LABORATORIES COMPANY (US0028241000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	444	Stany Zjednoczone	109	187	2,81
38. AMBU A/S - B (DK0060946788)	Aktywny rynek - rynek regulowany	OMX NORDIC EXCHANGE COPENHAGEN A/S	992	Dania	82	109	1,63
39. ON SEMICONDUCTOR CORP. (US6821891057)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	1 705	Stany Zjednoczone	131	143	2,15
40. BROOKS AUTOMATION, INC. (US1143401024)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	700	Stany Zjednoczone	92	125	1,88
41. CLOUDFLARE, INC. (US18915M1071)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	1 170	Stany Zjednoczone	114	186	2,80

42. BANDWIDTH INC. (US05988J1034)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	345	Stany Zjednoczone	99	233	3,51
43. STMICROELECTRONICS N.V. (NL0000226223)	Aktywny rynek - rynek regulowany	BORSA ITALIANA S.P.A. ELECTRONIC SHARE MARKET	1 000	Szwajcaria	100	119	1,79
44. DOCUSIGN, INC. (US2561631068)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	155	Stany Zjednoczone	124	129	1,94
45. LATTICE SEMICONDUCTOR CORPORATION (US5184151042)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	1 600	Stany Zjednoczone	138	179	2,70
46. ZUR ROSE GROUP AG (CH0042615283)	Aktywny rynek - rynek regulowany	SIX SWISS EXCHANGE AG	190	Szwajcaria	173	175	2,64

<b>DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE</b>	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba
<b>1. O terminie wykupu do 1 roku:</b>								0
a) Obligacje								0
b) Bony skarbowe								0
c) Bony pieniężne								0
d) Inne								0
<b>2. O terminie wykupu powyżej 1 roku:</b>								0
a) Obligacje								0
b) Bony skarbowe								0
c) Bony pieniężne								0
d) Inne								0

<b>INSTRUMENTY POCHODNE</b>	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	0
<b>II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne</b>						1 100 000	0	-71
1. Kontrakt Forward Waluta PLN FWD CHF/PLN 2020-10-08 (Krótka)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	Polska	Waluta: CHF	120 000	0	-4
2. Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2020-10-08 (Krótka)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	Polska	Waluta: EUR	130 000	0	-6
3. Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2020-10-08 (Krótka)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	Polska	Waluta: USD	420 000	0	-34
4. Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2020-10-08 (Krótka)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	Polska	Waluta: USD	430 000	0	-27

<b>JEDNOSTKI UCZESTNICTWA I CERTYFIKATY INWESTYCYJNE</b>	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>				0,0000	0	0	0,00
<b>II. Certyfikaty inwestycyjne</b>				0	0	0	0,00

<b>DEPOZYTY</b>	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

<b>WALUTY</b>	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

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

Procentowy udział w aktywach ogółem
0,00
-1,07
-0,05
-0,09
-0,51
-0,41

<b>NIERUCHOMOŚCI</b>	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
a)									0
3. Grunty									0
4. Inne									0
<b>II. Prawa współwłasności 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

<b>BILANS</b>	3 kwartał	2 kwartał	2019 rok	3 kwartał
	2020 roku	2020 roku		2019 roku
<b>I. Aktywa</b>	6 642	6 546	6 610	6 521
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	161	107	338	198
2. Należności	11	57	42	103
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	6 470	6 377	6 200	6 141
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	0	5	30	79
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0	0	0
<b>II. Zobowiązania</b>	694	451	548	473
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>	5 948	6 095	6 062	6 048
<b>IV. Kapitał funduszu</b>	2 541	2 871	3 854	4 484
1. Kapitał wpłacony	28 667	28 667	28 667	28 667
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-26 126	-25 796	-24 813	-24 183
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	1 627	1 275	585	333
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-4 062	-3 895	-3 401	-3 398
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	5 689	5 170	3 986	3 731
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	1 780	1 949	1 623	1 231
<b>VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+-VI)</b>	5 948	6 095	6 062	6 048
Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	39 365	41 561	49 290	54 645
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	151,10	146,63	123,00	110,67

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	39 365
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	151,10

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:
Seria 001 21 737,000

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:
--



Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie 151,100

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2020-07-01 do 2020-09-30	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:		Okres roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:		Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:	
		3 2020 2020-01-01 2020-09-30	2019-07-01 2019-09-30	3 2019 2019-01-01 2019-09-30			
<b>I. Przychody z lokat</b>		5	29	28	61		
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	5	29	28	57			
2. Przychody odsetkowe	0	0	0	4			
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0			
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	0	0			
5. Pozostałe	0	0	0	0			
<b>II. Koszty funduszu</b>	172	691	205	605			
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	108	488	60	260			
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0			
3. Opłaty dla depozytariusza	26	61	15	48			
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	8	24	7	23			
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0	0			
6. Usługi w zakresie rachunkowości	16	65	19	64			
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0			
8. Usługi prawne	1	5	0	2			
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0	0			
10. Koszty odsetkowe	1	1	0	0			
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0			
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	24	96	187			
13. Pozostałe	12	23	8	22			
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	0	0	0	0			
<b>IV. Koszty funduszu netto (II-III)</b>	172	691	205	606			
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	-167	-662	-177	-545			
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	351	1 860	320	1 082			
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	519	1 702	140	223			
- z tytułu różnic kursowych	-41	155	14	47			
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-168	158	180	859			
- z tytułu różnic kursowych	-30	-5	274	229			
<b>VII. Wynik z operacji</b>	184	1 198	143	537			
Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	4,67	30,44	2,62	9,83			
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	4,67	30,44	2,62	9,83			

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2020-07-01 do 2020-09-30	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:		Okres roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:		Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:	
		3 2020 2020-01-01 2020-09-30	2019-01-01 2019-12-31	4 2019 2019-01-01 2019-12-31			
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	6 095	6 062	6 699	6 699			
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	184	1 198	1 321	1 321			
a) przychody z lokat netto	-167	-662	-547	-547			
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	519	1 702	478	478			
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-168	158	1 251	1 251			
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	184	1 198	1 182	1 182			
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	0	0	0	0			
a) z przychodów z lokat netto	0	0	0	0			
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0	0	0			
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0	0	0			

5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-330	-1 313	-1 819	-1 819
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	0	0	0	0
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-330	-1 313	-1 819	-1 819
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-146	-115	-636	-636
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	5 948	5 948	6 062	6 062
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	6 154	5 978	6 429	6 429
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0	0
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	2 196	9 925	16 306	16 306
c) saldo zmian	-2 196	-9 925	-16 306	-16 306
d) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	286 671	286 671	286 671	286 671
e) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	247 306	247 306	237 381	237 381
f) saldo zmian	39 365	39 365	49 290	49 290
9. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	39 365	39 365	49 290	49 290
10. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	146,63	123,00	102,12	102,12
11. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	151,10	151,10	123,00	123,00
12. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	12,13	30,52	20,45	20,45
13. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	148,45	117,55	110,67	110,67
- data wyceny	2020-07-31	2020-03-31	2019-05-31	2019-05-31
14. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	151,10	151,10	123,00	123,00
- data wyceny	2020-09-30	2020-09-30	2019-12-31	2019-12-31
15. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	151,10	151,10	123,00	123,00
- data wyceny	2020-09-30	2020-09-30	2019-12-30	2019-12-30
16. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	151,10	151,10	123,00	123,00
<b>I. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:</b>	11,12	15,44	11,25	11,25
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	6,98	10,90	4,45	4,45
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	1,68	1,36	1,27	1,27
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,52	0,54	0,50	0,50
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	1,03	1,45	1,04	1,04
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00

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

Okres roku  
poprzedniego  
od:  
do:

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

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2020-07-01	3	2019-07-01	3
	do 2020-09-30	2020-01-01 2020-09-30	2019-09-30	2019-01-01 2019-09-30
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	238	1 206	376	-1 370
I. Wpływy	5 935	24 980	14 088	62 147
1. Z tytułu posiadanych lokat	7	30	28	61
2. Z tytułu zbycia składników lokat	5 928	24 950	14 057	62 079
3. Pozostałe	0	0	3	7
II. Wydatki	5 697	23 774	13 712	63 517
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	23	96	187
2. Z tytułu nabycia składników lokat	5 552	23 241	13 534	63 051
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	77	345	25	129
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	28	61	15	50
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	16	21	8	16
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0	0	0	0
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	12	55	27	50
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
10. Z tytułu usług prawnych	1	5	1	2
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0	0	0
12. Pozostałe	11	23	6	22
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	-184	-1 383	-518	-1 565
I. Wpływy	0	10	0	0
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0	10	0	0
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0	0	0	0
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0	0	0	0
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0	0	0	0
5. Odsetki	0	0	0	0
6. Pozostałe	0	0	0	0
II. Wydatki	184	1 393	518	1 565
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	184	1 392	518	1 565
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	0	1	0	0
3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0	0	0	0
4. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0	0	0	0

5. Z tytułu wypłaty przychodów	0	0	0	0
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0	0	0	0
7. Odsetki	0	0	0	0
8. Pozostałe	0	0	0	0
<b>C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	1	-23	-96	-187
<b>D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)</b>	54	-177	-142	-2 935
<b>E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	107	338	340	3 133
<b>F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)</b>	161	161	198	198

## NOTY

## NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
NOTA 1.pdf	NOTA 1

NOTA-ZNALEŻNOŚĆ FUNDUSZU	3 kwartał
	2020 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	0
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	0
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0
4. Z tytułu dywidendy	2
5. Z tytułu odsetek	0
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0
8. Pozostałe	9

NOTA-ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	3 kwartał
	2020 roku
1. Z tytułu nabytych aktywów	0
2. Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	0
3. Z tytułu instrumentów pochodnych	71
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne	0
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	239
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	381
13. Pozostałe zobowiązania	0

## INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
INFORMACJA DODATKOWA.pdf	INFORMACJA DODATKOWA

## PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2020-10-30	Jarosław Wikaliński	Prezes Zarządu	
2020-10-30	Katarzyna Westfeld	Członek Zarządu	

2020-10-30	Paweł Jackowski	Członek Zarządu	
------------	-----------------	-----------------	--