

skorygowany

## KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

## Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 1 kwartał 2021 roku obejmujący okres od 2021-01-01 do 2021-03-31

podstawa prawna:

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

Data przekazania: 2021-04-30

<b>IPOPEMA MEDYCYNY I INNOWACJI FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY</b>		
(pełna nazwa funduszu)		
<b>IPOPEMA 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)

## 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:	zł

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

Plik	Opis

WYBRANE DANE FINANSOWE	Wartość na	Wartość
	dzień bilansowy w tys.	wyrażona w EURO
I. Przychody z lokat	4	1
II. Koszty funduszu netto	131	29
III. Przychody z lokat netto	-127	-28



IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	580	127
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	-717	-157
VI. Wynik z operacji	-264	-58
VII. Zobowiązania	259	56
VIII. Aktywa	5 996	1 287
IX. Aktywa netto	5 737	1 231
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	18 984	0
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	156,71	33,63
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	-7,20	-1,57

## ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	1 kwartał			4 kwartał		
	2021 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
1. Akcje	4 205	5 779	96,38	4 513	6 734	98,19
2. Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
3. Prawa do akcji	0	0	0,00	56	72	1,05
4. Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
5. Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00
6. Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00
7. Dłużne papiery wartościowe	0	0	0,00	0	0	0,00
8. Instrumenty pochodne	0	-117	-1,95	0	-62	-0,91
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. 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

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
1. NVIDIA CORPORATION (US67066G1040)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	70	Stany Zjednoczone	137	148
2. INTUITIVE SURGICAL INC. (US46120E6023)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	45	Stany Zjednoczone	110	132
3. DEXCOM INC. (US2521311074)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	140	Stany Zjednoczone	27	200
4. LONZA GROUP AG (CH0013841017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	SWISS EXCHANGE	67	Szwajcaria	121	149
5. ACTIVISION BLIZZARD INC. (US00507V1098)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	400	Stany Zjednoczone	95	148

2020 rok			1 kwartał 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
4 513	6 734	98,19	4 141	5 074	93,72
0	0	0,00	0	0	0,00
56	72	1,05	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	-62	-0,91	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00

Procentowy udział w aktywach ogółem
2,47
2,20
3,33
2,49
2,46

6. UCB SA (BE0003739530)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NYSE EURONEXT - EURONEXT BRUSSELS	255	Belgia	110	96
7. NEUROCRINE BIOSCIENCES INC. (US64125C1099)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	225	Stany Zjednoczone	85	87
8. TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC. (US8740541094)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	240	Stany Zjednoczone	137	168
9. SHOPIFY INC. (CA82509L1076)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	59	Kanada	100	259
10. TWILIO INC. (US90138F1021)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	70	Stany Zjednoczone	86	95
11. MONGODB, INC. (US60937P1066)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NMS (GLOBAL MARKET)	108	Stany Zjednoczone	115	115
12. TELADOC INC. (US87918A1051)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	265	Stany Zjednoczone	211	191
13. RINGCENTRAL, INC. (US76680R2067)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	115	Stany Zjednoczone	70	136
14. MKS INSTRUMENTS INC. (US55306N1046)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	200	Stany Zjednoczone	103	147
15. ZSCALER INC. (US98980G1022)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	165	Stany Zjednoczone	80	112
16. OKTA INC. (US6792951054)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	210	Stany Zjednoczone	81	184
17. SARTORIUS STEDIM BIOTECH (FR0013154002)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NYSE EURONEXT - EURONEXT PARIS	80	Francja	45	131
18. VEEVA SYSTEMS INC. (US9224751084)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	150	Stany Zjednoczone	143	155
19. MEDTRONIC PLC (IE00BTN1Y115)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	338	Irlandia	122	158
20. TANDEM DIABETES CARE INC. (US8753722037)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NMS (GLOBAL MARKET)	380	Stany Zjednoczone	116	133
21. CROWDSTRIKE HOLDINGS, INC. - A (US22788C1053)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	120	Niger	94	87
22. ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS, INC. - A (US98980L1017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	90	Stany Zjednoczone	43	115
23. ABBOTT LABORATORIES COMPANY (US0028241000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	300	Stany Zjednoczone	74	143
24. AMBU A/S - B (DK0060946788)	Aktywny rynek - rynek regulowany	OMX NORDIC EXCHANGE COPENHAGEN A/S	992	Dania	82	185
25. DATADOG, INC. CLASS A (US23804L1035)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	300	Stany Zjednoczone	122	99
26. ON SEMICONDUCTOR CORP. (US6821891057)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	1 197	Stany Zjednoczone	92	198

1,61
1,45
2,81
4,32
1,58
1,91
3,19
2,27
2,45
1,87
3,06
2,18
2,59
2,64
2,22
1,45
1,91
2,38
3,09
1,65
3,30

27. BROOKS AUTOMATION, INC. (US1143401024)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	420	Stany Zjednoczone	55	136
28. CLOUDFLARE, INC. (US18915M1071)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.	1 135	Stany Zjednoczone	127	316
29. BANDWIDTH INC. (US05988J1034)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	300	Stany Zjednoczone	86	151
30. INSULET CORPORATION (US45784P1012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	130	Stany Zjednoczone	125	135
31. LATTICE SEMICONDUCTOR CORPORATION (US5184151042)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	1 300	Stany Zjednoczone	112	232
32. ZUR ROSE GROUP AG (CH0042615283)	Aktywny rynek - rynek regulowany	SWISS EXCHANGE	105	Szwajcaria	84	157
33. MASIMO CORPORATION (US5747951003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	110	Stany Zjednoczone	107	100
34. GUARDANT HEALTH INC. (US40131M1099)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	150	Stany Zjednoczone	84	91
35. INSMED INCORPORATED (US4576693075)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	600	Stany Zjednoczone	82	81
36. PERSONALIS, INC. (US71535D1063)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NMS (GLOBAL MARKET)	725	Stany Zjednoczone	89	71
37. HUUUGE, INC. (US44853H1086)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	11 400	Stany Zjednoczone	570	482
38. ADAPTIVE BIOTECHNOLOGIES CORPORATION (US00650F1093)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ/NGS (GLOBAL SELECT MARKET)	350	Stany Zjednoczone	83	56

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

<b>INSTRUMENTY POCHODNE</b>	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy
<b>I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne:</b>					
<b>II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne</b>					

2,27
5,28
2,52
2,24
3,87
2,62
1,67
1,52
1,35
1,18
8,04
0,93

Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
		0	0	0	0,00
		0	0	0	0,00
		0	0	0	0,00
		0	0	0	0,00
		0	0	0	0,00
		0	0	0	0,00
		0	0	0	0,00
		0	0	0	0,00
		0	0	0	0,00
		0	0	0	0,00

Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
0	0	0	0,00
1 020 000	0	-117	-1,95



1. Kontrakt Forward Waluta PLN FWD CHF/PLN 2021-04-07 (Krótka)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	Polska	Waluta: CHF
2. Kontrakt Forward Waluta PLN FWD EUR/PLN 2021-04-07 (Krótka)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	Polska	Waluta: EUR
3. Kontrakt Forward Waluta PLN FWD USD/PLN 2021-04-07 (Krótka)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	Polska	Waluta: USD

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.
---	--------------	-----------------	-------------------------	--------	--	---

JEDNOSTKI UCZESTNICTWA I CERTYFIKATY INWESTYCYJNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.
I. Jednostki uczestnictwa				0,0000	0
II. Certyfikaty inwestycyjne				0	0

TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba
---	--------------	-------------	-------------------	---------------------------	--------

DEPOZYTY	Nazwa banku	Kraj siedziby banku	Waluta	Warunki oprocentowania	Wartość według ceny nabycia w danej walucie	Wartość według ceny nabycia w tys.
I. W walutach państw należących do OECD						0
II. W walutach państw nienależących do OECD						0

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
I. W walutach państw należących do OECD		0		0	0,00
II. W walutach państw nienależących do OECD		0		0	0,00

NIERUCHOMOŚCI	Rok oddania do użytku	Data nabycia	Numer księgi wieczystej	Kraj położenia	Adres	Powierzchnia
I. Prawa własności nieruchomości:						
1. Budynki						
2. Lokale						
a)						
3. Grunty						
4. Inne						

75 000	0	-6	-0,11
45 000	0	-4	-0,06
900 000	0	-107	-1,79

Procentowy udział  
w aktywach  
ogółem

Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
0	0,00
0	0,00

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

Wartość według wyceny na dzień bilansowy w danej walucie	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
	0	0,00
	0	0,00

Obciążenia	Służebności	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

<b>II. Prawa współwłasności nieruchomości:</b>						
1. Budynki						
2. Lokale						
3. Grunty						
4. Inne						
<b>III. Użytkowanie wieczyste:</b>						
1. Budynki						
2. Lokale						
3. Grunty						
4. Inne						

BILANS	1 kwartał	4 kwartał	2020 rok	1 kwartał
	2021 roku	2020 roku		2020 roku
<b>I. Aktywa</b>	5 996	6 859	6 859	5 414
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	97	39	39	221
2. Należności	120	14	14	119
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	0	0	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	5 779	6 806	6 806	5 074
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	0	0	0	0
- dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0	0	0
<b>II. Zobowiązania</b>	259	542	542	243
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>	5 737	6 317	6 317	5 171
<b>IV. Kapitał funduszu</b>	2 092	2 407	2 407	3 211
1. Kapitał wpłacony	28 667	28 667	28 667	28 667
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-26 575	-26 260	-26 260	-25 456
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	2 188	1 736	1 736	1 027
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-4 432	-4 304	-4 304	-3 512
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	6 620	6 040	6 040	4 539
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	1 457	2 174	2 174	933
<b>VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	5 737	6 317	6 317	5 171

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	36 612	38 488	38 488	43 984
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	156,71	164,11	164,11	117,55

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	36 612
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	156,71

Liczba certyfikatów inwestycyjnych w podziale na serie certyfikatów:	
Seria 001 18 984,000	
Seria 002 17 628,000	

Wartość aktywów netto na poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych:
--

		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

Certyfikat inwestycyjny bez podziału na serie 156,710

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

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2021-01-01	1	2020-01-01	1
		2021		2020
	do 2021-03-31	2021-01-01	2020-03-31	2020-01-01
		2021-03-31		2020-03-31
<b>I. Przychody z lokat</b>	4	4	15	15
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	2	2	15	15
2. Przychody odsetkowe	0	0	0	0
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	2	2	0	0
5. Pozostałe	0	0	0	0
<b>II. Koszty funduszu</b>	131	131	127	127
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	64	64	47	47
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	28	28	14	14
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	8	8	8	8
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	23	23	26	26
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0
8. Usługi prawne	2	2	3	3
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	1	1
10. Koszty odsetkowe	0	0	0	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0	24	24
13. Pozostałe	6	6	4	4
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	0	0	0	0
<b>IV. Koszty funduszu netto (II-III)</b>	131	131	127	127
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	-127	-127	-112	-112
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	-137	-137	-137	-137
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	580	580	553	553
- z tytułu różnic kursowych	-21	-21	132	132
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-717	-717	-690	-690
- z tytułu różnic kursowych	192	192	243	243
<b>VII. Wynik z operacji</b>	-264	-264	-249	-249
Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	-7,20	-7,20	-5,68	-5,68
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	-7,20	-7,20	-5,68	-5,68

	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:		Okres roku poprzedniego od: do:		Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:	
	od 2021-01-01	1 ----- 2021	2020-01-01	----- 2020	4 ----- 2020	----- 2020
<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO</b>	do 2021-03-31	2021-01-01 ----- 2021-03-31	2020-12-31	----- 2020-12-31	2020-01-01 ----- 2020-12-31	----- 2020-12-31
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	6 317	6 317	6 062		6 062	
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-264	-264	1 701		1 701	
a) przychody z lokat netto	-127	-127	-904		-904	
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	580	580	2 053		2 053	
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-717	-717	552		552	
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-264	-264	1 701		1 701	
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:	-315	-315	-1 447		-1 447	
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)	-315	-315	-1 447		-1 447	
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-579	-579	254		254	
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	5 737	5 737	6 317		6 317	
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	6 201	6 201	6 031		6 031	
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	0	0		0	
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	1 876	1 876	10 802		10 802	
c) saldo zmian	-1 876	-1 876	-10 802		-10 802	
d) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	286 671	286 671	286 671		286 671	
e) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	250 059	250 059	248 183		248 183	
f) saldo zmian	36 612	36 612	38 488		38 488	
9. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	36 612	36 612	38 488		38 488	
10. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	164,11	164,11	123,00		123,00	
11. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	156,71	156,71	164,11		164,11	
12. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	-18,29	-18,29	33,42		33,42	
13. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	156,71	156,71	117,55		117,55	
- data wyceny	2021-03-31	2021-03-31	2020-03-31		2020-03-31	
14. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	169,07	169,07	164,11		164,11	
- data wyceny	2021-01-29	2021-01-29	2020-12-31		2020-12-31	
15. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	156,71	156,71	163,57		163,57	
- data wyceny	2021-03-31	2021-03-31	2020-12-30		2020-12-30	
16. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	156,71	156,71	163,57		163,57	
<b>I. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:</b>	8,57	8,57	15,50		15,50	
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	4,19	4,19	11,08		11,08	
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00		0,00	
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	1,83	1,83	1,34		1,34	
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,52	0,52	0,53		0,53	
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	1,50	1,50	1,41		1,41	
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00		0,00	

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	Narastająco kwartaly roku bieżącego kwartał: rok: od: do:		Okres roku poprzedniego od: do:		Narastająco kwartaly roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:	
	od 2021-01-01	1 ----- 2 021	2020-01-01	1 ----- 2 020	2020-01-01	1 ----- 2 020
	do 2021-03-31	2021-01-01 ----- 2021-03-31	2020-03-31	2020-03-31	2020-01-01 ----- 2020-03-31	2020-03-31
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	399	399	842	842		
I. Wpływy	5 272	5 272	15 736	15 736		
1. Z tytułu posiadanych lokat	3	3	11	11		
2. Z tytułu zbycia składników lokat	5 269	5 269	15 725	15 725		
3. Pozostałe	0	0	0	0		
II. Wydatki	4 873	4 873	14 894	14 894		
1. Z tytułu posiadanych lokat	0	0	22	22		
2. Z tytułu nabycia składników lokat	4 339	4 339	14 613	14 613		
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	474	474	204	204		
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0	0		
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	22	22	22	22		
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	8	8	3	3		
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0	0	0	0		
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	17	17	18	18		
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0	0		
10. Z tytułu usług prawnych	2	2	2	2		
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0	0	0	0		
12. Pozostałe	11	11	10	10		
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	-341	-341	-959	-959		
I. Wpływy	0	0	0	0		
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	0	0	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	341	341	959	959		
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	341	341	959	959		
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	0	0	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>	2	2	-22	-22		
<b>D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)</b>	58	58	-117	-117		
<b>E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	39	39	338	338		
<b>F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)</b>	97	97	221	221		

## NOTY

## NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik NOTA 1.pdf	Opis NOTA 1
--------------------	----------------

NOTA-ZNALEŻNOŚĆ FUNDUSZU	1 kwartał	
	2021	roku
1. Z tytułu zbytych lokat		112
2. Z tytułu instrumentów pochodnych		0
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych		0
4. Z tytułu dywidendy		1
5. Z tytułu odsetek		0
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów		0
7. Z tytułu udzielonych pożyczek		0
8. Pozostałe		7

NOTA-ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	1 kwartał	
	2021	roku
1. Z tytułu nabytych aktywów		86
2. Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu		0
3. Z tytułu instrumentów pochodnych		117
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		52
13. Pozostałe zobowiązania		4

## INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
INFORMACJA DODATKOWA.pdf	INFORMACJA DODATKOWA

## PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2021-04-30	Jarosław Wikaliński	Prezes Zarządu	
2021-04-30	Katarzyna Westfeld	Członek Zarządu	
2021-04-30	Paweł Jackowski	Członek Zarządu	