

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 4 kwartał 2024 roku obejmujący okres od 2024-10-01

do 2024-12-31

podstawa prawna:

§ 60 ust. 1 pkt 1 - kwartalne sprawozdanie finansowe FIZ_E

IPOPEMA BENEFIT 3 FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH		
<hr/>		
IPOPEMA BENEFIT 3 FIZ AN	(pełna nazwa funduszu)	IPOPEMA TF S.A.
(skrótowa nazwa funduszu)		(nazwa towarzystwa)
00-107	WARSZAWA	
(kod pocztowy)	(mięscowość)	
PRÓŻNA		9
(ulica)		(numer)
(22) 236-93-00	PLFZ000994	tfi@ipopema.pl
(telefon)	(identyfikator krajowy)	(e-mail)

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Informacje o funduszu

Konstrukcja funduszu:		Typ funduszu:	
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:	PLN

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	19 065,00	4 427,00
II. Koszty funduszu netto	6 411,00	1 489,00
III. Przychody z lokat netto	12 653,00	2 938,00
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	264,00	61,00
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	1 923,00	446,00
VI. Wynik z operacji	14 879,00	3 455,00
VII. Zobowiązania	12 550,00	2 937,00
VIII. Aktywa	263 229,00	61 603,00
IX. Aktywa netto	250 679,00	58 666,00
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	1 657 201,00	387 831,00
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	151,27	35,40
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	8,17	2,09

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	4 kwartał			3 kwartał			2 023 rok			4
	2024 roku			2 024 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	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0
2. Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0

Komisja Nadzoru Finansowego

kwartał	
2 023	
Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
0	0,00
0	0,00

3. Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0
4. Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0
5. Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0
6. Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0
7. Dłużne papiery wartościowe	177 283	181 845	69,08	150 850	153 548	66,20	71 011	73 667	68,05	71 640
8. Instrumenty pochodne	0	-47 295	-17,97	0	-89	-12,97	0	0	0,00	0
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0
10. Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0
11. Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością mających siedzibę za granicą	23 300	25 096	9,53	20 300	21 495	9,27	0	0	0,00	0
13. Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0
14. Udzielone pożyczki pieniężne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0
15. Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0
16. Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0
17. Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0
18. Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0
19. Ślask morskie	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0
20. Inne	0	0	0,00	0	0	0,00	0	0	0,00	0

TABELEZUPELNIĄJĄCE

DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.
1. O terminie wykupu do 1 roku:								15 240,00	16 706,00
a) Obligacje								15 240,00	16 706,00
CREDITSTAR INTERNATIONAL OU 13.5 2025/06/01 (EE3300004142)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	CREDITSTAR INTERNATIONAL OU	Estonia	2025-06-01	Stałe 13,50%	4 273	2 240,00	9 550,00
-EFAKTOR S.A. SERIA G (PLO250300137)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	EFAKTOR S.A.	Polska	2025-03-31	Zmienne WIBOR_3M + marża 8,00%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 13,85%	253	7 000,00	1 186,00
TREND CAPITAL BETA SP. Z O.O. SERIA F (PLO357300063)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	TREND CAPITAL BETA SP. Z O.O.	Polska	2025-02-11	Zmienne WIBOR_6M + marża 9,50%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 15,35%	1 000	3 000,00	2 985,00
TREND CAPITAL BETA SP. Z O.O. SERIA G (PLO357300071)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	TREND CAPITAL BETA SP. Z O.O.	Polska	2025-05-08	Zmienne WIBOR_6M + marża 9,50%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 15,34%	1 000	3 000,00	2 985,00
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku:								131 113,00	160 577,00
a) Obligacje								131 113,00	160 577,00
ADREM ENERGY SOLUTIONS S.A. SERIA A (PLO374000019)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	ADREM ENERGY SOLUTIONS S.A.	Rumunia	2026-02-18	Zmienne EURIBOR_3M + marża 10,60%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 13,61%	348 250	24,00	8 568,00
AIQLABS SP. Z O.O. SERIA 012 (PLO267600073)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	AIQLABS SP. Z O.O.	Polska	2027-03-13	Zmienne WIBOR_3M + marża 14,00%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 19,87%	1 000	10 000,00	9 950,00
AXXERON INVEST SP. Z O.O. SERIA A (PLO435900017)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	AXXERON INVEST SP. Z O.O.	Polska	2029-03-29	Zmienne EURIBOR_3M + marża 13,00%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 15,77%	428 880	23,00	9 626,00
EFFICENTER SP. Z O.O. SERIA C (PLO352500022)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	EFFICENTER SP. Z O.O.	Polska	2027-11-30	Zmienne WIBOR_6M + marża 10,00%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 15,87%	1 000	7 000,00	6 860,00
E-KANCELARIA GRUPA PRAWNO-FINANSOWA SP. Z O.O. SERIA C (PLO386800026)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	E-KANCELARIA GRUPA PRAWNO-FINANSOWA SP. Z O.O.	Polska	2027-09-21	Zmienne WIBOR_3M + marża 10,50%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 16,35%	1 000	5 000,00	4 980,00
EVEREST CAPITAL SP. Z O.O. SERIA W (PLO215800064)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	EVEREST CAPITAL SP. Z O.O.	Polska	2026-03-31	Zmienne WIBOR_6M + marża 10,50%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 16,35%	1 000	9 230,00	9 138,00
GIELDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEXTUS S.A. SERIA X2 (PLO131700174)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	GIELDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEXTUS S.A.	Polska	2029-12-06	Zmienne WIBOR_6M + marża 5,60%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 11,39%	1 000	20 000,00	19 934,00
INTERNATIONAL PERSONAL FINANCE PLC 2026/11/03 (XS2707609538)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	INTERNATIONAL PERSONAL FINANCE PUBLIC LIMITED COMPANY	Wielka Brytania	2026-11-03	Zmienne WIBOR_6M + marża 8,50%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 14,34%	1 000	6 000,00	6 100,00
JANVEST-AMS SP. Z O.O. SERIA E (PLO301000058)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	JANVEST-AMS SP. Z O.O.	Polska	2026-01-30	Zmienne WIBOR_6M + marża 10,00%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 15,86%	1 000	3 000,00	3 000,00

JANVEST-AMS SP. Z O.O. SERIA F (PLO30100066)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	JANVEST-AMS SP. Z O.O.	Polska	2026-04-30	Zmienne WIBOR_6M + marża 10,00%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 15,84%	1 000	3 000,00	3 000,00
KANCELARIA PRAWNA RUBIKON SP. Z O.O. SERIA E (PLO29360097)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	KANCELARIA PRAWNA RUBIKON SP. Z O.O.	Polska	2028-03-26	Zmienne WIBOR_6M + marża 9,50%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 15,35%	1 000	4 300,00	4 279,00
KREDYT INKASO S.A. SERIA J1 (PLO111400043)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	KREDYT INKASO S.A.	Polska	2029-03-28	Zmienne WIBOR_3M + marża 4,90%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 10,75%	575	15 704,00	9 131,00
- LM PAY S.A. SERIA AL (PLO252600328)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	LM PAY S.A.	Polska	2027-03-05	Zmienne WIBOR_3M + marża 14,00%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 19,85%	1 000	10 000,00	9 790,00
NEW DAY INVESTMENTS ALTERNATYWNA - SPÓŁKA INWESTYCYJNA SP. Z O.O. SERIA F (PLO388200068)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	NEW DAY INVESTMENTS ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA SP. Z O.O.	Polska	2027-07-19	Zmienne WIBOR_6M + marża 10,00%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 15,87%	1 000	10 000,00	9 950,00
NEW DAY INVESTMENTS ALTERNATYWNA - SPÓŁKA INWESTYCYJNA SP. Z O.O. SERIA G (PLO388200076)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	NEW DAY INVESTMENTS ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA SP. Z O.O.	Polska	2027-12-16	Zmienne WIBOR_6M + marża 10,00%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 15,77%	1 000	8 000,00	7 960,00
TREND CAPITAL BETA SP. Z O.O. SERIA H (PLO357300089)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	TREND CAPITAL BETA SP. Z O.O.	Polska	2027-03-04	Zmienne WIBOR_6M + marża 10,00%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 15,85%	1 000	14 000,00	13 929,00
- UAB "C COMPANY" SERIA A (PLO439800015)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	JAB "C COMPANY"	Litwa	2029-12-19	Zmienne EURIBOR_3M + marża 11,50%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 14,34%	427 300	10,00	4 189,00
- UAB "VIGARA" SERIA A (PLO346400016)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	JAB "VIGARA"	Litwa	2026-03-31	Zmienne EURIBOR_3M + marża 8,00%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 11,35%	459 349	22,00	10 123,00
- UAB NOVITI SERIA 1	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	JAB NOVITI	Litwa	2027-09-13	Zmienne EURIBOR_3M + marża 8,25%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 11,12%	4 273	1 300,00	5 514,00
WEALTHON POSCASH SP. Z O.O. SERIA C (PLO403000030)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	WEALTHON POSCASH SP. Z O.O.	Polska	2028-04-26	Zmienne WIBOR_3M + marża 12,05%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 17,90%	1 000	4 500,00	4 556,00

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.	Procentowy udział w aktywach ogółem
II. Nowoystandaryzowane instrumenty pochodne									
1. Kontrakt Forward EUR/PLN 2025-01-08 (krótka)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	ALPHA FX EUROPE LIMITED	Malta	Waluta: EUR	7 000 000,00	0,00	162,00	-17,97
1. Kontrakt Forward EUR/PLN 2025-06-30 (krótka)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	ALPHA FX EUROPE LIMITED	Malta	Waluta: EUR	4 000 000,00	0,00	- 65	-6,60

TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1 CVI SICAV-SIF S.A. - CEE DIRECT LENDING CLASS R (LU2067025671)	Rynek nieaktywny	NIE DOTYCZY	CVI SICAV-SIF S.A. - CEE DIRECT LENDING	Luksemburg	17 149,00	23 300,00	25 096,00	9,53

NIERUCHOMOŚCI	Rok oddania do użytku	Data nabycia	Numer księgi wieczystej	Kraj położenia	Adres	Powierzchnia	Obciążenia	Służebności	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
---------------	--------------------------	--------------	----------------------------	----------------	-------	--------------	------------	-------------	--	---

TABEL DODATKOWE

GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
---------------------------------	--------	------------------	--	---	---

3 101,00	1,18
4 481,00	1,70
9 159,00	3,48
9 863,00	3,75
10 778,00	4,09
8 002,00	3,04
14 774,00	5,61
4 204,00	1,60
10 118,00	3,84
5 595,00	2,13
4 758,00	1,81

Procentowy udział
w aktywach
ogółem

1. Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

BILANS	4 kwartał	3 kwartał	2023 rok	4 kwartał
	2024 roku	2024 roku		2023 roku
I. Aktywa	263 229,00	232 028,00	108 252,00	108 339,00
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	56 003,00	51 467,00	24 554,00	24 554,00
2. Należności	124,00	5 518,00	10 031,00	10 095,00
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	207 102,00	175 043,00	73 667,00	73 690,00
6. Pozostałe aktywa	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zobowiązania	12 550,00	15 696,00	22 959,00	22 949,00
III. Aktywa netto (I-II)	250 679,00	216 332,00	85 293,00	85 390,00
IV. Kapitał funduszu	219 366,00	190 705,00	68 857,00	68 858,00
1. Kapitał wpłacony, w tym:	274 171,00	245 069,00	116 940,00	116 941,00
- certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-54 805,00	-54 363,00	-48 083,00	-48 083,00
V. Dochody zatrzymane	28 986,00	24 760,00	16 032,00	16 734,00
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	28 399,00	23 971,00	15 708,00	15 782,00
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	587,00	789,00	324,00	952,00
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	2 327,00	868,00	404,00	-202,00
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	250 679,00	216 332,00	85 293,00	85 390,00

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	1 657 201,00	1 463 628,00	610 589,00	610 589,00
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	151,27	147,81	139,69	139,85

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	1 657 201,00
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	151,27

Serie certyfikatów inwestycyjnych	Liczba
LIPBNT00018	11 150,00
MIPBNT00018	26 566,00
NIPBNT00018	50 514,00
OIPBNT00018	39 764,00
PIPBNT00018	20 187,00
RIPBNT00018	5 634,00
SIPBNT00018	66 495,00
UIPBNT00018	49 671,00
WIPBNT00018	87 804,00
AAIPBNT00018	32 676,00
AEIPBNT00018	55 018,00
AHIPBNT00018	121 756,00
AIIPBNT00018	121 629,00
AJIPBNT00018	71 019,00
AKIPBNT00018	93 196,00
ALIPBNT00018	54 983,00
AMIPBNT00018	66 434,00

AN IPBNT00018	46 076,00
AO IPBNT00018	218 443,00
AP IPBNT00018	188 594,00
AR IPBNT00018	36 019,00
AS IPBNT00018	87 296,00
AT IPBNT00018	109 198,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00
0	0,00

Serie certyfikatów inwestycyjnych	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny
L IPBNT00018	151,27
M IPBNT00018	151,27
N IPBNT00018	151,27
O IPBNT00018	151,27
P IPBNT00018	151,27
R IPBNT00018	151,27
S IPBNT00018	151,27
U IPBNT00018	151,27
W IPBNT00018	151,27
AA IPBNT00018	151,27
AE IPBNT00018	151,27
AH IPBNT00018	151,27
AI IPBNT00018	151,27
AJ IPBNT00018	151,27
AK IPBNT00018	151,27
AL IPBNT00018	151,27
AM IPBNT00018	151,27
AN IPBNT00018	151,27
AO IPBNT00018	151,27
AP IPBNT00018	151,27
AR IPBNT00018	151,27
AS IPBNT00018	151,27
AT IPBNT00018	151,27
0	0,00
0	0,00

0	0,00
0	0,00

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: do:		Okres roku poprzedniego kwartał: rok: do:		Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: do:	
	od 2024-10-01	4 2024	2023-10-01	4 2023	od 2024-10-01	4 2024
	do 2024-12-31	2024-01-01 2024-12-31	2023-12-31	2023-01-01 2023-12-31	do 2024-12-31	2023-12-31
I. Przychody z lokat	6 559,00	19 065,00	2 593,00	10 321,00		
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00		
2. Przychody odsetkowe	6 559,00	18 908,00	2 593,00	10 280,00		
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00		
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0,00	7,00	0,00	17,00		
5. Pozostałe	0,00	150,00	0,00	24,00		
II. Koszty funduszu	2 169,00	6 411,00	808,00	3 539,00		
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	1 859,00	5 270,00	598,00	2 538,00		
- stała część wynagrodzenia	1 859,00	5 270,00	598,00	2 538,00		
- 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	13,00	54,00	13,00	53,00		
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	28,00	98,00	22,00	81,00		
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0,00	0,00	0,00	0,00		
6. Usługi w zakresie rachunkowości	102,00	367,00	73,00	330,00		
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00		
8. Usługi prawne	33,00	171,00	33,00	95,00		
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	2,00	8,00	2,00	11,00		
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	6,00	51,00	3,00	23,00		
13. Pozostałe	126,00	391,00	64,00	408,00		
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	39,00	39,00	0,00	0,00		
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	2 169,00	6 411,00	808,00	3 539,00		
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	4 389,00	12 653,00	1 785,00	6 782,00		
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	1 258,00	2 187,00	-219,00	1 429,00		
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-202,00	264,00	391,00	579,00		
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	1 460,00	1 923,00	-610,00	850,00		
- z tytułu różnic kursowych	-68,00	-317,00	90,00	51,00		
VII. Wynik z operacji	5 686,00	14 879,00	1 566,00	8 211,00		
VIII. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00		

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	3,43	11,60	2,56	15,97
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	3,43	11,60	2,56	15,97

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: do:		Okres roku poprzedniego kwartał: rok: do:		Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: do:	
	od 2024-10-01	4 2024	2023-01-01	4 2023	od 2024-10-01	4 2024
	do 2024-12-31	2024-01-01 2024-12-31	2023-12-31	2023-01-01 2023-12-31	do 2024-12-31	2023-12-31
I. Zmiana wartości aktywów netto	34 346,00	165 730,00	10 856,00	10 953,00		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	250 679,00	85 293,00	74 437,00	74 437,00		
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	5 687,00	14 879,00	8 116,00	8 213,00		
a) przychody z lokat netto	4 389,00	12 653,00	6 708,00	6 782,00		
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-202,00	264,00	-49,00	579,00		
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	1 460,00	1 923,00	1 457,00	850,00		
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	5 687,00	14 879,00	8 116,00	8 213,00		
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:	28 661,00	150 509,00	2 740,00	2 740,00		
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	29 102,00	157 231,00	29 456,00	29 456,00		
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	0,00	-6 722,00	-26 716,00	-26 716,00		
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	34 348,00	165 387,00	10 856,00	10 953,00		
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	250 679,00	250 680,00	85 293,00	85 390,00		
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	240 963,00	347 572,00	78 738,00	78 020,00		
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00		
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	193 573,00	1 049 533,00	23 930,00	23 930,00		
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	193 573,00	1 092 887,00	221 367,00	221 367,00		

b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0,00	43 354,00	197 437,00	197 437,00
c) saldo zmian	193 573,00	1 049 533,00	23 930,00	23 930,00
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	804 162,00	1 660 122,00	610 589,00	610 589,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	1 176 541,00	2 075 855,00	982 968,00	982 968,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	372 379,00	415 733,00	372 379,00	372 379,00
c) saldo zmian	804 162,00	1 660 122,00	610 589,00	610 589,00
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	804 162,00	1 660 122,00	732 218,00	610 589,00
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	3,46	11,48	12,81	5,66
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	147,81	139,69	126,88	134,13
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	151,27	151,27	139,69	139,79
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	9,63	8,21	10,10	4,24
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	149,21	140,75	128,82	128,82
- data wyceny	2024-10-31	2024-01-31	2023-01-31	2023-01-31
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	151,27	151,27	139,79	139,79
- data wyceny	2024-12-31	2024-12-31	2023-12-29	2023-12-29
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	151,27	151,27	139,79	139,79
- data wyceny	2024-12-31	2024-12-31	2023-12-29	2023-12-29
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	151,27	151,27	139,58	139,85
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	0,81	1,67	4,49	3,97
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	0,77	1,52	3,23	3,27
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,10
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,01	0,02	0,07	0,07
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,01	0,03	0,11	0,10
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,02	0,11	0,44	0,43
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 PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2024-10-01	4	2023-10-01	4
	do 2024-12-31	2024-01-01 2024-12-31	2023-12-31	2023-01-01 2023-12-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-20 989,00	-108 172,00	-11 056,00	-2 572,00
I. Wpływy	9 555,00	38 193,00	6 000,00	21 142,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	9 630,00	27 828,00	3 096,00	10 058,00
2. Z tytułu zbycia składników lokat	-76,00	10 246,00	2 904,00	10 969,00
3. Pozostałe	0,00	358,00	0,00	115,00
II. Wydatki	30 544,00	146 604,00	17 057,00	23 714,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	19,00	47,00	0,00	236,00
2. Z tytułu nabycia składników lokat	28 441,00	141 325,00	16 273,00	19 466,00
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	1 781,00	4 832,00	587,00	2 996,00
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	13,00	56,00	13,00	57,00
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	27,00	97,00	20,00	80,00
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	42,00	187,00	11,00	146,00
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	94,00	370,00	67,00	345,00
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Z tytułu usług prawnych	54,00	166,00	32,00	93,00
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Pozostałe	73,00	-475,00	54,00	295,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	25 525,00	139 620,00	33 643,00	15 397,00
I. Wpływy	27 638,00	151 664,00	33 643,00	46 396,00
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	27 638,00	151 664,00	33 643,00	46 396,00
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	71,00	0,00	0,00
II. Wydatki	2 114,00	12 043,00	0,00	30 999,00
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	2 114,00	12 043,00	0,00	30 999,00
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Z tytułu wypłaty przychodów	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	0,00	0,00	0,00	-16,00
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	4 536,00	31 449,00	22 587,00	12 825,00
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	51 467,00	180 491,00	1 967,00	47 479,00
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	56 003,00	211 940,00	24 554,00	60 304,00

NOTY

NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
NOTA_1_4Q_2024.pdf	NOTA 1 - POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

NOTA-ZNALEŻNOŚĆ FUNDUSZU	4 kwartał	
	2024 roku	
1. Z tytułu zbytych lokat		0,00
2. Z tytułu instrumentów pochodnych		0,00
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych		0,00
4. Z tytułu dywidendy		0,00
5. Z tytułu odsetek		85,00
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów		0,00
7. Z tytułu udzielonych pożyczek		0,00
8. Pozostałe		39,00

NOTA-ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	4 kwartał	
	2024 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		11 345,00
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		1 161,00
13. Pozostałe zobowiązania		44,00

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
INFDO_4Q_2024.pdf	INFORMACJA DODATKOWA

PODPISY

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