

skorygowany

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 1 kwartał 2026 roku obejmujący okres od 2026-01-01 do 2026-03-31

podstawa prawna:

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

IPOPEMA BENEFIT 3 FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH		
(pełna nazwa funduszu)		
IPOPEMA BENEFIT 3 FIZ AN	IPOPEMA TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)	
00-107	WARSZAWA	
(kod pocztowy)	(miejsowość)	
PRÓŻNA		9
(ulica)		(numer)
(22) 236-93-00	PLFIZ000994	tfi@ipopema.pl
(telefon)	(identyfikator krajowy)	(e-mail)

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

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

	(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	dzień bilansowy wyrażona w	
	w tys.	EURO
I. Przychody z lokat	10 509,00	2 460,00
II. Koszty funduszu netto	3 627,00	849,00
III. Przychody z lokat netto	7 465,00	1 748,00
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	489,00	114,00
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	53,00	12,00
VI. Wynik z operacji	8 007,00	1 874,00
VII. Zobowiązania	12 066,00	2 813,00
VIII. Aktywa	435 594,00	101 551,00
IX. Aktywa netto	423 528,00	98 738,00
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	2 536 138,00	591 257,00
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	167,00	39,00
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	3,16	0,74

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	1 kwartał			4 kwartał		
	2026 roku			2 025 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	300 239	306 230	70,30	287 897	294 058	72,61
8. Instrumenty pochodne	0	-1 125	-0,26	0	370	0,09
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	23 300	28 294	6,50	23 300	27 668	6,83
13. Wierzytelności	9 317	9 322	2,14	9 317	9 079	2,24
14. Udzielone pożyczki pieniężne	20 714	21 524	4,94	20 714	20 728	5,12
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

TABELEZUPEŁNIAJĄCE

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu
1. O terminie wykupu do 1 roku:					
a) Obligacje					
AIQLABS SP. Z O.O. SERIA 012 (PLO267600073)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	AIQLABS SP. Z O.O.	Polska	2027-03-13

2 025 rok			1 kwartał		
			2 025		
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
287 896	294 184	72,61	186 836	189 828	59,17
0	371	0,09	0	1 116	0,35
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
23 300	27 668	6,83	23 300	25 538	7,96
9 317	9 079	2,24	0	0	0,00
20 714	20 753	5,12	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
		51 232,00	55 596,00	57 401,00	13,18
		51 232,00	55 596,00	57 401,00	13,18
Zmienne WIBOR_3M + marża 14,00%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 17,77%	1 000	5 000,00	4 975,00	5 046,00	1,16

- EVEREST CAPITAL SP. Z O.O. SERIA W (PLO215800064)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	EVEREST CAPITAL SP. Z O.O.	Polska	2027-03-31
- INTERNATIONAL PERSONAL FINANCE PLC 2026/11/03 (XS2707609538)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	INTERNATIONAL PERSONAL FINANCE PUBLIC LIMITED COMPANY	Wielka Brytania	2026-11-03
- TREND CAPITAL BETA SP. Z O.O. SERIA H (PLO357300089)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	TREND CAPITAL BETA SP. Z O.O.	Polska	2027-03-04
- UAB "C COMPANY" SERIA A (PLO439800015)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	UAB "C COMPANY"	Litwa	2026-04-01
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku:					
a) Obligacje					
- AXFINA POLSKA SP. Z O.O. SERIA C (PLO386800026)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	AXFINA POLSKA SP. Z O.O.	Polska	2027-12-21
- AXXERON INVEST SP. Z O.O. SERIA A (PLO435900017)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	AXXERON INVEST SP. Z O.O.	Polska	2029-03-29
- CREDITSTAR INTERNATIONAL OU 13.5 2028/06/01 (EE0000001600)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	CREDITSTAR INTERNATIONAL OU	Estonia	2028-06-01
- DELTA CREDIT SP. Z O.O. SERIA A (PLO446200019)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	DELTA CREDIT SP. Z O.O.	Polska	2027-04-15
- DELTA CREDIT SP. Z O.O. SERIA B (PL446200027)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	DELTA CREDIT SP. Z O.O.	Polska	2027-10-29
- EFAKTOR S.A. SERIA I (PLO250300178)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	EFAKTOR S.A.	Polska	2028-09-15
- EFAKTOR S.A. SERIA J (PLO250300186)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	EFAKTOR S.A.	Polska	2028-09-15
- EFFICENTER SP. Z. O.O. SERIA F (PLO352500055)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	EFFICENTER SP. Z. O.O.	Polska	2029-12-11
- GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEUS S.A. SERIA X2 (PLO131700174)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	GIEŁDA PRAW MAJĄTKOWYCH VINDEUS S.A.	Polska	2029-12-06
- IRGO SP. Z O.O. SERIA A (PLO453100011)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	IRGO SP. Z O.O.	Polska	2030-09-09

Zmienne WIBOR_6M + marża 10,50%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 15,08%	1 000	14 222,00	14 132,00	14 226,00	3,27
Zmienne WIBOR_6M + marża 8,50%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 12,82%	1 000	18 000,00	18 370,00	19 219,00	4,41
Zmienne WIBOR_6M + marża 10,00%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 13,71%	1 000	14 000,00	13 930,00	14 055,00	3,23
Zmienne EURIBOR_3M + marża 11,50%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 13,65%	428 940	10,00	4 189,00	4 855,00	1,11
		163 168,00	244 643,00	248 829,00	57,12
		163 168,00	244 643,00	248 829,00	57,12
Zmienne WIBOR_3M + marża 10,50%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 14,33%	1 000	2 324,00	2 315,00	2 340,00	0,54
Zmienne EURIBOR_3M + marża 15,00%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 17,13%	438 637	23,00	9 781,00	10 315,00	2,37
Stałe 13,50%	4 289	3 700,00	15 059,00	15 066,00	3,46
Zmienne WIBOR_6M + marża 10,00%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 14,54%	1 000	5 000,00	4 950,00	5 316,00	1,22
Zmienne WIBOR_6M + marża 10,00%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 14,32%	1 000	5 000,00	4 950,00	5 245,00	1,20
Zmienne WIBOR_6M + marża 8,00%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 11,77%	1 000	4 400,00	4 391,00	4 394,00	1,01
Zmienne WIBOR_6M + marża 8,00%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 11,77%	1 000	7 400,00	7 385,00	7 394,00	1,70
Zmienne WIBOR_6M + marża 10,00%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 13,94%	1 000	19 500,00	19 110,00	19 817,00	4,55
Zmienne WIBOR_6M + marża 5,60%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 9,64%	1 000	18 000,00	17 941,00	18 497,00	4,25
Zmienne EURIBOR_3M + marża 12,00%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 14,00%	428 940	41,00	16 944,00	17 323,00	3,98

JANVEST-AMS SP. Z O.O. SERIA G (PLO301000074)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	JANVEST-AMS SP. Z O.O.	Polska	2029-05-23
JANVEST-AMS SP. Z O.O. SERIA H (PLO301000082)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	JANVEST-AMS SP. Z O.O.	Polska	2029-05-23
KANCELARIA PRAWNA RUBIKON SP. Z O.O. SERIA I (PLO293600139)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	KANCELARIA PRAWNA RUBIKON SP. Z O.O.	Polska	2030-02-12
MULTICONTROL SP. Z O.O. SERIA A (PLO451200011)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	MULTICONTROL SP. Z O.O.	Polska	2028-08-31
NEW DAY INVESTMENTS ALTERNATYWNA - SPÓŁKA INWESTYCYJA SP. Z O.O. SERIA H (PLO388200084)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	NEW DAY INVESTMENTS ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJA SP. Z O.O.	Polska	2028-08-16
PAGED PLYWOOD S.A. SERIA B (PLO448200025)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	PAGED PLYWOOD S.A.	Polska	2029-06-22
RS PAY WINDYKACJA S.A. SERIA C (PLO445000030)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	RS PAY WINDYKACJA S.A.	Polska	2031-03-31
-SMEO S.A. SERIA AA (PLO257200033)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	SMEO S.A.	Polska	2028-11-30
TREND CAPITAL BETA SP. Z O.O. SERIA I (PLO357300097)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	TREND CAPITAL BETA SP. Z O.O.	Polska	2027-08-11
-UAB "GO4RENT"	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	UAB "GO4RENT"	Litwa	2028-01-22
-UAB "VIGARA" SERIA B (PLO346400024)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	UAB "VIGARA"	Litwa	2031-03-31
-UAB NOVITI SERIA 1	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	UAB NOVITI	Litwa	2027-09-09
WEALTHON POSCASH SP. Z O.O. SERIA C (PLO403000030)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	WEALTHON POSCASH SP. Z O.O.	Polska	2028-04-26
-WEC1 SP. Z O.O. SERIA A (PLO445400016)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	WEC1 SP. Z O.O.	Polska	2028-03-13

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne					

Zmienne WIBOR_6M + marża 9,50%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 13,67%	1 000	5 000,00	4 950,00	5 169,00	1,19
Zmienne WIBOR_6M + marża 9,50%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 13,32%	1 000	6 000,00	5 940,00	6 029,00	1,38
Zmienne WIBOR_6M + marża 9,50%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 13,28%	1 000	20 000,00	19 900,00	20 034,00	4,60
Zmienne EURIBOR_3M + marża 15,50%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 17,53%	428 940	10,00	4 161,00	4 276,00	0,98
Zmienne WIBOR_6M + marża 10,00%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 13,77%	1 000	18 000,00	17 910,00	17 981,00	4,13
Zmienne EURIBOR_3M + marża 9,50%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 11,56%	4 289	4 500,00	18 573,00	18 751,00	4,30
Zmienne WIBOR_3M	1 000	15 000,00	14 700,00	14 700,00	3,37
Zmienne WIBOR_6M + marża 12,00%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 16,13%	1 000	8 000,00	7 840,00	8 137,00	1,87
Zmienne WIBOR_6M + marża 10,00%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 13,78%	1 000	6 000,00	5 970,00	6 001,00	1,38
Zmienne EURIBOR_3M + marża 8,50%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 10,53%	428 940	12,00	4 928,00	5 104,00	1,17
Zmienne EURIBOR_3M	428 940	49,00	20 493,00	20 493,00	4,69
Zmienne EURIBOR_3M + marża 8,25%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 10,30%	4 289	709,00	3 007,00	2 949,00	0,68
Zmienne WIBOR_6M + marża 12,05%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 16,38%	800	4 500,00	3 645,00	3 606,00	0,83
Zmienne WIBOR_6M + marża 11,00%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 14,70%	1 000	10 000,00	9 800,00	9 892,00	2,27

Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
9 000 000,00	0,00	-1 125,00	-0,26

1. Kontrakt Forward EUR/PLN 2026-06-05 (krótka)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	ALPHA FX EUROPE LIMITED	Malta	Waluta: EUR
1. Kontrakt Forward EUR/PLN 2026-06-22 (krótka)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	ALPHA FX EUROPE LIMITED	Malta	Waluta: EUR
1. Kontrakt Forward EUR/PLN 2026-06-22 (krótka)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	ALPHA FX EUROPE LIMITED	Malta	Waluta: EUR
1. Kontrakt Forward EUR/PLN 2026-10-01 (krótka)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	ALPHA FX EUROPE LIMITED	Malta	Waluta: EUR

TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba
1. CVI SICAV-SIF S.A. - CEE DIRECT LENDING CLASS R (LU2067025671)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	CVI SICAV-SIF S.A. - CEE DIRECT LENDING	Luksemburg	17 149,00

WIERZYTELNOŚCI	Nazwa i rodzaj podmiotu	Kraj siedziby podmiotu	Termin wymagalności	Rodzaj świadczenia	Wartość świadczenia w tys.	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
1. YAZAMCO POLAND SP. Z O.O.	CVI SICAV-SIF S.A. - CEE DIRECT LENDING	Luksemburg	2025-05-23	Pieniężne	9 150	1,00	9 317,00	9 322,00

UDZIELONE POŻYCZKI PIENIĘŻNE	Nazwa pożyczkobiorcy	Kraj siedziby pożyczkobiorcy	Termin wymagalności	Oprocentowanie	Wartość nominalna w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. QUANTA ENERGY S.A. UMOWA Z DN. 22.12.2025	QUANTA ENERGY S.A.	Polska	2026-12-31	Zmienne EURIBOR_3M + marża 8,00%; oprocentowanie w bieżącym okresie: 10,05%	20 714,00	21 524,00	4,94

NIERUCHOMOŚCI	Rok oddania do użytku	Data nabycia	Numer księgi wieczystej	Kraj położenia	Adres	Powierzchnia
----------------------	-----------------------	--------------	-------------------------	----------------	-------	--------------

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
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

9 000 000,00	0,00	-258,00	- 0,06
4 500 000,00	0,00	- 234	- 0,05
9 000 000,00	0,00	- 569	- 0,13
6 500 000,00	0,00	- 64	- 0,02

Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
23 300,00	28 294,00	6,50

Procentowy udział w aktywach ogółem
2,14

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

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	1 kwartał		4 kwartał		2025 rok	1 kwartał	
	2026	roku	2025	roku		2025	roku
I. Aktywa	435 594,00		405 003,00		405 156,00		320 802,00
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25 377,00		20 155,00		20 155,00		73 215,00
2. Należności	2 842,00		2 707,00		2 707,00		1 079,00
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	42 004,00		30 040,00		30 040,00		30 026,00
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	0,00		0,00		0,00		0,00
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	365 371,00		352 101,00		352 254,00		216 481,00
6. Pozostałe aktywa	0,00		0,00		0,00		0,00
II. Zobowiązania	12 066,00		10 299,00		10 325,00		15 452,00
III. Aktywa netto (I-II)	423 528,00		394 704,00		394 831,00		305 350,00
IV. Kapitał funduszu	356 071,00		335 380,00		335 380,00		268 157,00
1. Kapitał wpłacony, w tym:	444 576,00		415 016,00		415 015,00		326 087,00
- certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	0,00		0,00		0,00		0,00
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-88 505,00		-79 635,00		-79 635,00		-57 930,00
V. Dochody zatrzymane	63 180,00		55 251,00		55 227,00		34 394,00
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	60 294,00		52 855,00		52 830,00		33 387,00
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2 886,00		2 396,00		2 397,00		1 006,00
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	4 277,00		4 073,00		4 224,00		2 799,00
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	423 528,00		394 704,00		394 831,00		305 350,00

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	2 536 138,00	2 409 288,00	2 409 288,00	1 979 329,00
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	167,00	163,83	163,88	154,27

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	2 536 138,00
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	167,00

Serie certyfikatów inwestycyjnych	Liczba
A_IPBNT00018	-81 790,00
AA_IPBNT00141	44 593,00
AAA	34 583,00
AAB	44 042,00
AAC	39 580,00
AAD	61 784,00
AAE	103 806,00
AAF	59 554,00
AAG	57 606,00
AAH	45 541,00

AAI	52 447,00
AAJ	82 249,00
AE	55 018,00
AH	121 756,00
AI	121 629,00
AJ	71 019,00
AK	93 196,00
AL	54 983,00
AM	66 434,00
AN	46 076,00
AO	218 443,00
AP	188 594,00
AR	36 019,00
AS	87 296,00
AT	109 198,00
AU	75 593,00
AW	79 475,00
AX	187 312,00
AY	74 271,00
AZ	89 683,00
N_IPBNT00075	50 514,00
O_IPBNT00083	35 732,00
P_IPBNT00091	-73 075,00
R_IPBNT00109	5 634,00
S_IPBNT00117	0,00
U_IPBNT00125	46 554,00
W_IPBNT00133	87 804,00

Serie certyfikatów inwestycyjnych	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny
A_IPBNT00018	167,00
AA_IPBNT00141	167,00
AAA	167,00
AAB	167,00
AAC	167,00
AAD	167,00
AAE	167,00
AAF	167,00
AAG	167,00
AAH	167,00
AAI	167,00
AAJ	167,00
AE	167,00
AH	167,00
AI	167,00
AJ	167,00
AK	167,00
AL	167,00
AM	167,00
AN	167,00
AO	167,00
AP	167,00
AR	167,00
AS	167,00
AT	167,00
AU	167,00

AW	167,00
AX	167,00
AY	167,00
AZ	167,00
N_IPBNT00075	167,00
O_IPBNT00083	167,00
P_IPBNT00091	167,00
R_IPBNT00109	167,00
S_IPBNT00117	167,00
U_IPBNT00125	167,00
W_IPBNT00133	167,00

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

Okres roku
poprzedniego
od:
do:

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

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2026-01-01	1 ----- 2026	2025-01-01	1 ----- 2025
	do 2026-03-31	2026-01-01 ----- 2026-03-31	2025-03-31	2025-01-01 ----- 2025-03-31
I. Przychody z lokat	10 578,00	10 578,00	7 474,00	7 474,00
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Przychody odsetkowe	10 499,00	10 499,00	7 255,00	7 255,00
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	69,00	69,00	0,00	0,00
5. Pozostałe	10,00	10,00	219,00	219,00
II. Koszty funduszu	3 627,00	3 627,00	2 462,00	2 462,00
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	3 241,00	3 241,00	2 121,00	2 121,00
- stała część wynagrodzenia	3 241,00	3 241,00	2 121,00	2 121,00
- 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	12,00	12,00	15,00	15,00
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	54,00	54,00	31,00	31,00
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Usługi w zakresie rachunkowości	144,00	144,00	114,00	114,00
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Usługi prawne	39,00	39,00	24,00	24,00
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	3,00	3,00	3,00	3,00
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	30,00	30,00
13. Pozostałe	134,00	134,00	125,00	125,00
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	3 627,00	3 627,00	2 462,00	2 462,00
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	7 465,00	7 465,00	5 012,00	5 012,00
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	542,00	542,00	1 030,00	1 030,00

1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	489,00	489,00	419,00	419,00
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	53,00	53,00	610,00	610,00
- z tytułu różnic kursowych	1 843,00	1 843,00	-970,00	-970,00
VII. Wynik z operacji	8 007,00	8 007,00	6 042,00	6 042,00
VIII. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	3,16	3,16	3,05	3,05
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	3,16	3,16	3,05	3,05

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 2026-01-01	1	2025-01-01	1
	do 2026-03-31	2026-01-01 2026-03-31	2025-12-31	2025-01-01 2025-03-31
I. Zmiana wartości aktywów netto	28 698,00	28 698,00	144 313,00	54 833,00
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	394 704,00	394 704,00	250 518,00	250 679,00
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	8 007,00	8 007,00	28 299,00	6 042,00
a) przychody z lokat netto	7 465,00	7 465,00	24 455,00	5 012,00
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	489,00	489,00	1 809,00	419,00
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	53,00	53,00	2 035,00	610,00
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	8 007,00	8 007,00	28 299,00	6 042,00
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:	20 691,00	20 691,00	116 014,00	48 791,00
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	29 560,00	29 560,00	140 844,00	51 915,00
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-8 869,00	-8 869,00	-24 830,00	-3 124,00
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	28 698,00	28 698,00	144 313,00	54 833,00
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	423 528,00	423 528,00	394 831,00	305 350,00
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	410 086,00	410 086,00	340 580,00	274 327,00
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	126 850,00	126 850,00	752 087,00	0,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	180 237,00	180 237,00	907 289,00	342 380,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	53 387,00	53 387,00	155 202,00	20 252,00
c) saldo zmian	126 850,00	126 850,00	752 087,00	322 128,00
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	2 536 138,00	2 536 138,00	2 409 288,00	0,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	3 163 381,00	3 163 381,00	2 983 144,00	2 418 235,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	627 243,00	627 243,00	573 856,00	438 906,00
c) saldo zmian	2 536 138,00	2 536 138,00	2 409 288,00	1 979 329,00
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	2 536 138,00	2 536 138,00	2 409 288,00	1 979 329,00
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	3,34	3,34	12,71	3,00
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	163,66	163,66	151,17	151,27
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	167,00	167,00	163,88	154,27
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	8,27	8,27	8,41	8,04
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	165,16	165,16	152,42	152,42
- data wyceny	2026-01-30	2026-01-30	2025-01-31	2025-01-31
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	167,00	167,00	163,66	154,27
- data wyceny	2026-03-31	2026-03-31	2025-12-31	2025-03-31
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	167,00	167,00	163,66	154,27
- data wyceny	2026-03-31	2026-03-31	2025-12-31	2025-03-31

7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	167,00	167,00	163,85	154,27
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	3,54	3,54	3,57	3,37
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	3,17	3,17	3,13	3,14
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,01	0,01	0,02	0,02
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,05	0,05	0,05	0,05
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,14	0,14	0,16	0,17
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał:		Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał:	
	rok: od: do:	rok: od: do:	rok: od: do:	rok: od: do:
	od 2026-01-01	1 ----- 2026	2025-01-01	1 ----- 2025
	do 2026-03-31	2026-01-01 ----- 2026-03-31	2025-03-31	2025-01-01 ----- 2025-03-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	16 237,00	16 237,00	-34 342,00	-34 342,00
I. Wpływy	108 180,00	108 180,00	26 079,00	26 079,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	9 852,00	9 852,00	25 587,00	25 587,00
2. Z tytułu zbycia składników lokat	98 317,00	98 317,00	319,00	319,00
3. Pozostałe	10,00	10,00	173,00	173,00
II. Wydatki	124 418,00	124 418,00	60 421,00	60 421,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	318,00	318,00	-4,00	-4,00
2. Z tytułu nabycia składników lokat	120 736,00	120 736,00	57 326,00	57 326,00
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	3 176,00	3 176,00	1 992,00	1 992,00
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	19,00	19,00	16,00	16,00
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	53,00	53,00	29,00	29,00
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	91,00	91,00	75,00	75,00
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	103,00	103,00	119,00	119,00
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Z tytułu usług prawnych	55,00	55,00	23,00	23,00
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Pozostałe	135,00	135,00	844,00	844,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	21 460,00	21 460,00	51 554,00	51 554,00
I. Wpływy	27 540,00	27 540,00	51 996,00	51 996,00
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	27 540,00	27 540,00	51 996,00	51 996,00
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	6 080,00	6 080,00	442,00	442,00
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	6 080,00	6 080,00	442,00	442,00
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	0,00
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	5 222,00	5 222,00	17 212,00	17 212,00
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	20 155,00	20 155,00	56 003,00	56 003,00
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	25 377,00	25 377,00	73 215,00	73 215,00

NOTY

NOTA-1POLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
NOTA 1_1Q_2026.pdf	NOTA 1 - POLITYKA RACHUNKOWOŚCI

NOTA-2NALEŻNOŚCFUNDUSZU	1 kwartał	
	2026	roku
1. Z tytułu zbytych lokat		359,00
2. Z tytułu instrumentów pochodnych		176,00
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych		0,00
4. Z tytułu dywidendy		0,00
5. Z tytułu odsetek		4,00
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów		0,00
7. Z tytułu udzielonych pożyczek		0,00
8. Pozostałe		2 303,00

NOTA-3ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	1 kwartał	
	2026	roku
1. Z tytułu nabytych aktywów		0,00
2. Z tytułu transakcji repo/sell-buy back		0,00
3. Z tytułu instrumentów pochodnych		1 129,00
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne		5 372,00
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych		4 282,00
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		1 261,00
13. Pozostałe zobowiązania		22,00

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
INFDO_1Q_2026.pdf	INFORMACJA DODATKOWA

PODPISY

PODPISY OSÓB REPRESENTUJĄCYCH FUNDUSZ

Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis

Jarosław Wikaliński	Prezes Zarządu	
Katarzyna Westfeld	Członek Zarządu	
Paweł Jackowski	Członek Zarządu	
Tomasz Mrysz	Członek Zarządu	