INFORMACJA DODATKOWA

1) **Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy;**

W bieżącym okresie nie wystąpiły znaczące zdarzenia z lat ubiegłych wymagające ujęcia w sprawozdaniu finansowym.

2) **Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym;**

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dniu bilansowym, które nie zostałyby uwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

3) **Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi:**

Nie wystąpiły różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w niniejszym sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

3a) **Zbiorcza wartość aktywów i zobowiązań sklasyfikowanych na poszczególnych poziomach (poziom 1, 2 lub 3) hierarchii wartości godziwej. W przypadku składników lokat, których wartość godziwa jest szacowana na poziomie 2 albo poziomie 3 hierarchii wartości godziwej, fundusz przedstawia informacje o łącznym udziale takich lokat w aktywach netto funduszu oraz o związanym z nimi ryzyku**

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	30.09.2026				
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 2 i 3	Razem
	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
Aktywa	**14 393**	**357**	**2**	**2,48%**	**14 752**
Akcje	14 393	357	2	2,48%	14 752
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-
Instrumenty pochodne	-	-	-	-	-
Udziały w spółkach z ograniczoną	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje	-	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-
Zobowiązania	**-**	**339**	**-**	**2,34%**	**339**
Instrumenty pochodne	-	339	-	2,34%	339

Opis ryzyk inwestycyjnych znajduje się w pkt. 3 informacji wymaganych na podstawie art. 222b Ustawy.

3b) Kwoty wszelkich przeniesień między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, powody tych przeniesień i stosowane przez jednostkę zasady ustalania, kiedy przeniesienia między poziomami powinny nastąpić. Informacje o przeniesieniu na każdy poziom są ujawniane i omawiane oddzielnie od informacji o przeniesieniu z każdego poziomu

Przeniesienia pomiędzy poziomami 1 i 2 dokonywane są w przypadku pojawienia się lub zaniku aktywności rynku dla poszczególnych składników lokat. Zasady oceny aktywności rynku dla poszczególnych składników lokat zostały opisane w 1 nocie objaśniającej niniejszego sprawozdania finansowego.

Aktywa przeniesione z poziomu 2 na poziom 1	2026-09-30	
	Wartość na dzień przeniesienia w walucie sprawozdania w tys.	Powód przeniesienia
Prawa poboru	3	Pojawienie się aktywnego rynku dla danego aktywa wycenianego na poziomie 2.

3c) W przypadku regularnych wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 2 i poziomie 3 hierarchii wartości godziwej – opis techniki (technik) wyceny oraz dane wejściowe wykorzystane w wycenie wartości godziwej. Jeżeli nastąpiła zmiana techniki wyceny, w szczególności zastąpienie metody rynkowej metodą przychodów lub zastosowanie dodatkowej techniki wyceny, jednostka ujawnia zmianę i jej powody. W przypadku wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej jednostka dostarcza informacje ilościowe na temat nieobserwowalnych danych wejściowych wykorzystanych w wycenie wartości godziwej. Jednostka nie musi tworzyć ilościowych informacji w celu spełnienia wymogu ujawniania informacji, jeżeli ilościowe nieobserwowalne dane wejściowe nie zostały opracowane przez jednostkę przy okazji wyceny wartości godziwej (np. kiedy jednostka wykorzystuje ceny z wcześniejszych transakcji lub informacje o cenach strony trzeciej bez korekty). Ujawniając informacje, jednostka nie może jednak pomijać ilościowych nieobserwowalnych danych wejściowych, które są istotne dla wyceny wartości godziwej i do których jednostka ma racjonalny dostęp

Aktywa i Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej – POZIOM 2	Metoda (Technika)	Obserwowalne dane wejściowe
AKTYWA		
Instrumenty pochodne – SWAP na stopę procentową	Wycena IRS odbywa się przez zastosowanie modelu udostępnionego przez Bloomberg z wykorzystaniem rekomendowanych ustawień Bloomberga (Bloomberg Recommended Settings) dla wyceny IRS.	Stopy międzybankowe, kontrakty terminowe lub forward oraz stopy swap dostosowane do jak najlepszej wyceny zdefiniowanego IRS o danej częstotliwości płatności i zmian stopy procentowej.
Instrumenty pochodne – FX Forward	Wycena transakcji wymiany walut dokonywana jest metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Otwarte pozycje forward wyceniane są modelem zdyskontowanych przepływów pieniężnych wynikających ze wzajemnych zobowiązań i należności stron, które zawarły transakcję. Wynik wyceny ujmowany jest jako niezrealizowany zysk lub strata z transakcji terminowych forward z wykorzystaniem kursu forwardowego obliczonego na podstawie interpolowanych liniowo punktów swapowych oraz czynnika dyskontowego interpolowanego liniowo na postawie krzywej WIBOR.	średnie kursy walut NBP, punkty swapowe, rynkowe stopy procentowe (WIBOR)
Akcje	Wycena dokonywana jest na podstawie modeli wyceny wykorzystujących obserwowalne dane rynkowe, w tym notowania porównywalnych instrumentów kapitałowych oraz wskaźniki rynkowe stosowane dla podobnych spółek.	Ceny akcji porównywalnych spółek, wskaźniki rynkowe (P/E, P/BV, EV/EBITDA), stopy procentowe, premie za ryzyko oraz inne obserwowalne parametry rynkowe.

3d) W przypadku wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej - uzgodnienie bilansu otwarcia i bilansu zamknięcia, przy czym należy oddzielnie ujawnić zmiany, które w trakcie przypisywanego okresu dotyczyły

a. łącznych zysków lub strat za okres ujęty w wyniku z operacji oraz pozycji wyniku z operacji, w których ujęto te zyski lub straty:

Nie dotyczy.

b. operacji kupna, sprzedaży, emisji i rozliczeń (każdy z tych rodzajów zmian ujawnia się oddzielnie):

Nie dotyczy.

c. kwot wszelkich przeniesień na poziom lub z poziomu 3 hierarchii wartości godziwej, powodów tych przeniesień i stosowanych przez jednostkę zasad ustalania, kiedy przeniesienie między poziomami powinno nastąpić. Informacje o przeniesieniu na poziom 3 są ujawniane i omawiane oddzielnie od informacji o przeniesieniu z poziomu 3:

Nie dotyczy.

3e) W przypadku wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej – kwotę łącznych zysków lub strat za okres, o którym mowa w pkt. 3d) lit. a), ujętą w wyniku z operacji, która jest przypisywana zmianie niezrealizowanych zysków lub strat związanych z tymi aktywami lub zobowiązaniami posiadanymi na koniec okresu sprawozdawczego oraz pozycję (pozycje) wyniku z operacji, w której ujęto niezrealizowane zyski lub straty

Nie dotyczy.

3f) W przypadku regularnych i nieregularnych wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej - opis procesu wyceny przeprowadzonego przez fundusz, w tym na przykład informacje, jak fundusz podejmuje decyzje w sprawie zasad i procedur wyceny oraz analizuje zmiany wycen wartości godziwej w kolejnych okresach

Nie dotyczy.

3g) W przypadku wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej w zakresie

Nie dotyczy.

4) Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność funduszu, przy czym w przypadku, gdy wystąpiły

a. Korekty błędów podstawowych.
Nie wystąpiły.

b. Wskazania korekt wyceny aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym.
Nie wystąpiły.

c. Wskazanie przypadków zawieszenia zbywania lub odkupywania certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:
Nie wystąpiły.

d. Wskazanie przypadków nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Fundusz:
Nie wystąpiły.

5) **W przypadku niepewności, co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane**

Nie istnieje niepewność co do możliwości kontynuacji działalności przez Fundusz w dającej się określić przyszłości tj. w szczególności przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego i w związku z tym sprawozdanie finansowe Funduszu nie zawiera korekt.

a. **Informacje o ustanowionych zastawach rejestrowych.**
Nie dotyczy.

b. **Informacje o certyfikatach inwestycyjnych nieopłaconych w całości ceny emisyjnej.**
Nie dotyczy.

c. **Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość aktywów Funduszu.**
Nie dotyczy.

d. **Informacje o aktywach Funduszu, w odniesieniu do których minął termin płatności lub występują opóźnienia w regulowaniu odsetek lub innych zobowiązań umownych.**
Nie dotyczy.

e. **Informacje o przestrzeganiu ustawowych ograniczeń inwestycyjnych.**
Fundusz przestrzega ustawowych ograniczeń inwestycyjnych, kierując się interesem uczestników. W okresie sprawozdawczym nie odnotowano przypadków naruszenia ustawowych ograniczeń inwestycyjnych. Na dzień bilansowy struktura portfela inwestycyjnego Funduszu była zgodna z założeniami polityki inwestycyjnej oraz limitami ustawowymi obowiązującymi fundusz.

6) **Inne informacje niż wskazane w sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji funduszu i ich zmian**
W dniu 20 lutego 2026 r. odbyło się posiedzenie Komitetu Produktowego Towarzystwa, na którym została podjęta decyzja o zmianie Statutu Funduszu w zakresie polityki inwestycyjnej oraz nazwy Funduszu. Proponowana zmiana polityki inwestycyjnej ma na celu dostosowanie polityki inwestycyjnej do aktualnej sytuacji rynkowej i powiązana będzie z „odzielenieniem" Funduszu.

Fundusz inwestuje co najmniej osiemdziesiąt procent [80%] Aktywów Netto Funduszu w Instrumenty Udziałowe lub Instrumenty Dłużne emitowane przez spółki, których działalność związana jest z technologiami oraz innowacjami w obszarze infrastruktury energetycznej, cyfrowej, budowlanej lub sprzętowej centrów danych, w tym generacji energii z niskoemisyjnych źródeł, dostarczaniu, przesyle lub magazynowaniu energii, w szczególności w ramach rodzajów działalności takich jak:

1) energia odnawialna i alternatywna tj. generacja energii z niskoemisyjnych źródeł OZE lub energia jądrowa,
2) dostarczanie elementów infrastruktury sieci elektroenergetycznych,
3) budownictwo infrastruktury energetycznej w zamkniętych obiegach,
4) dostarczanie, przesył, wytwarzanie elektrokomponentów lub magazynowanie energii,
5) usługi świadczone na rzecz podmiotów prowadzących działalność w ramach obszarów wskazanych w pkt 1) - 4).

W związku z powyższymi propozycjami zmian w polityce inwestycyjnej oraz Stanowiskiem KNF w sprawie informacji publikowanych przez fundusze inwestycyjne istniała konieczność dokonania również zmiany nazwy tego Funduszu.

W związku z przedmiotowymi zmianami w polityce inwestycyjnej nie było konieczności dokonywania zmiany benchmarku stosowanego na potrzeby obliczania success fee. Na przedmiotowe zmiany wyraził zgodę również depozytariusz Funduszu.

W dniu 27 lutego 2026 r. zmiany w Statucie Funduszu w zakresie polityki inwestycyjnej zostały ogłoszone na stronie internetowej Towarzystwa i weszły w życie w terminie 3 miesięcy od dnia ich ogłoszenia tj. w

dniu 27 maja 2026 r. W dniu 27 maja 2026 r. została ogłoszona reszta zmian w Statucie Funduszu dotycząca zmiany nazwy Funduszu na Ipopema Infrastruktury Cyfrowej i Energii FIZ, która weszła w życie w dniu ogłoszenia. Od dnia 27 maja 2026 r. Fundusz ma nową nazwę i zmienioną politykę inwestycyjną.

Istotnym czynnikiem wpływającym na wyniki finansowe Funduszu były zmiany zachodzące dynamiczne w otoczeniu społeczno-gospodarczym. Na terytorium Ukrainy nadal trwał konflikt zbrojny z Federacją Rosyjską, co wpływało na zakłócenia w łańcuchach dostaw wielu branż, lecz wpływ ten stopniowo ulegał zmniejszeniu i miał znaczenie tylko w przypadku wyników finansowych wybranych branż i podmiotów. W tym kontekście, znacznie większe znaczenie miała kontynuacja praktyk protekcjonistycznych ze strony nowej administracji w Stanach Zjednoczonych oraz wybuch konfliktu zbrojnego na Bliskim Wchodzie, który dotknął wszystkie kraje regionu oraz obejmował militarne zaangażowanie Stanów Zjednoczonych w Iranie. Ekonomiczne i finansowe skutki nowej wojny handlowej są wciąż przedmiotem oceny, mimo zakomunikowania przez wiele spółek wstępnego wpływu na całoroczne wyniki finansowe oraz rewizji prognoz makroekonomicznych przez wiele instytucji finansowych. Wybuch konfliktu z Iranem spowodował gwałtowny wzrost cen ropy naftowej oraz paliw na rynkach, co wywiera dodatnią presję na dynamiki inflacji w krajach rozwiniętych i może mieć wpływ na bardziej restrykcyjną politykę banków centralnych w średnim terminie. Z gospodarczego punktu widzenia, kluczowym czynnikiem ryzyka jest blokada cieśniny Ormuz, przez którą przepływa ok. 20% światowego handlu ropą oraz LNG, co wywołało gwałtowny szok cenowy na rynku paliw. W III kwartale konflikt stopniowo tracił dynamikę i, zgodnie z zapowiedziami administracji USA, prowadzone były działania mające doprowadzić do porozumienia z władzami w Teheranie. Niemniej, sytuacja pozostaje wysoce niepewna i ryzyko dalszej eskalacji konfliktu na Bliskim Wschodzie pozostaje znaczące i może negatywnie oddziaływać na wyceny aktywów ryzykownych. Na rynkach finansowych dostrzegalne jest podwyższone ryzyko geopolityczne związane z nieprzewidywalną i konfrontacyjna polityką międzynarodową prowadzoną przez rząd Stanów Zjednoczonych. Towarzystwo nie identyfikuje zagrożenia dla kontynuacji działalności funduszu.