

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Raport półroczny/roczny FIZ-P-R-E

za I półrocze roku (P) / za rok obrotowy (R)

R	R	2025	obejmujący okres od 2025-01-01	do
oraz poprzedni rok obrotowy	2024	obejmujący okres od	2024-01-01	do

Podstawa prawna:

§ 60 ust. 1 pkt 2 lub 3 Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych p wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędą

EQUES AKTYWNEGO INWESTOWANIA FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

(pełna nazwa funduszu)

EQUES AKTYWNEGO INWESTOWANIA FIZ

(skrótowa nazwa funduszu)

80-332

(kod pocztowy)

PIASTOWSKA

(ulica)

(22) 379 46 00

(telefon)

EQUES INVESTMENT TOWARZYSTWO FUNDL

(nazwa towarzystwa)

GDAŃSK

(miejscowość)

PLFIZ000235

(identyfikator krajowy)

Mac Auditor Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Obrzeżnej 5/8 p, 02-691 Warszawa 0000099338

(nazwa podmiotu uprawnionego do badania)

244

13342

(numer firmy audytorskiej na liście PANA)

(numer biegłego w rejestrze KRBR)

Raport zawiera:

- ☒ Pismo Prezesa Zarządu towarzystwa

☒ Półroczne/roczne sprawozdanie finansowe
- ☒ Wprowadzenie

☒ Zestawienie lokat

☒ Bilans
- ☒ Rachunek wyniku z operacji

☒ Zestawienie zmian w aktywach netto

☒ Rachunek przepływów pieniężnych
- ☒ Sprawozdanie zarządu towarzystwa (sprawozdanie z działalności funduszu)

☒ Oświadczenie o poprawności rocznego sprawozdania finansowego

☒ Oświadczenie depozytariusza

☒ Oświadczenie zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

☒ Opinia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

☒ Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

☐ Stanowisko zarządu oraz opinia organu nadzorującego w sprawie opinii podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Komisja Nadzoru Finansowego

2025-12-31

2024-12-31

przez emitentów papierów
tego państwem członkowskim)

ISZY INWESTYCYJNYCH S.A.

3)

7

(numer)

warszawa@eitfi.pl

(e-mail)

2026-03-27

(data wydania opinii)

BZ

(wynik badania/przeglądu)

Wynik badania/przeglądu:

BZ - bez zastrzeżeń

OD - odmowa wydania opinii

NG - negatywna

ZZ - z zastrzeżeniami

/komentarzami/objaśnieniami

Noty objaśniające

Informacja dodatkowa

Wybrane dane finansowe

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 type="checkbox"/>
		Waluta sprawozdania finansowego:	PLN

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

Plik	Opis

ZAŁĄCZNIK DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYNIKAJĄCE Z PRZEPISÓW

Plik	Opis
EQUES_AI_FIZ_SF_2025.zip	Roczne sprawozdanie finansowe wraz z załącznikami

WYBRANE DANE FINANSOWE	Wartość na dzień bilansowy 31.12.2025 w tys. w PLN	Wartość na dzień bilansowy 31.12.2025 w tys. w EUR
I. Przychody z lokat	1 860,00	439,00
II. Koszty funduszu netto	3 621,00	855,00
III. Przychody z lokat netto	-1 761,00	-416,00
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	8 447,00	1 994,00
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	4 753,00	1 122,00
VI. Wynik z operacji	11 439,00	2 700,00
VII. Zobowiązania	3 168,00	750,00
VIII. Aktywa	87 293,00	20 653,00
IX. Aktywa netto	84 125,00	19 903,00
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	41 101,00	41 101,00
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	2 046,79	484,25

XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	278,33	65,69
--	--------	-------

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	2025 rok			2024 rok		
	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	35 399,00	42 038,00	48,16	26 551,00	29 048,00	43,54
2. Warranty subskrypcyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Prawa do akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Prawa poboru	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Kwity depozytowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Listy zastawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Instrumenty pochodne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Jednostki uczestnictwa	15 213,00	16 631,00	19,05	12 154,00	12 961,00	19,43
11. Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w spólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13. Wierzytelności	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
14. Udzielone pożyczki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
15. Weksle	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
16. Depozyty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
17. Waluty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
18. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
19. Statki morskie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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. AB S.A. (PLAB00000019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	9 220,00	POLSKA	894,00	994,00
2. ALLEGRO.EU S.A. (LU2237380790)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	27 074,00	LUKSEMBURG	883,00	840,00
3. APATOR S.A. (PLAPATR00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	37 431,00	POLSKA	729,00	869,00
4. ARLEN S.A. (PLARLEN00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	35 934,00	POLSKA	1 400,00	1 067,00

Procentowy udział w aktywach ogółem
1,14
0,96
0,99
1,22

5. ASBISC ENTERPRISES PLC (CY1000031710)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	21 848,00	CYPR	530,00	718,00
6. ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A. (PLABS0000018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	6 429,00	POLSKA	378,00	546,00
7. ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. (PLASSEE00014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	11 620,00	POLSKA	796,00	732,00
8. ATAL S.A. (PLATAL000046)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	9 656,00	POLSKA	561,00	537,00
9. ATREM SA (PLATREM00017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	25 779,00	POLSKA	1 194,00	1 536,00
10. BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. (PLPEKAO00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	4 442,00	POLSKA	818,00	911,00
11. BENEFIT SYSTEMS S.A. (PLBNFTS00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	368,00	POLSKA	884,00	1 292,00
12. BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A. (PLBGZ0000010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	7 655,00	POLSKA	820,00	999,00
13. CD PROJEKT S.A. (PLOPTTC00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	2 283,00	POLSKA	588,00	550,00
14. COMP S.A. (PLCMP0000017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	9 686,00	POLSKA	332,00	571,00
15. CREOTECH INSTRUMENTS S.A. (PLCRTCH00017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	2 374,00	POLSKA	933,00	912,00
16. CYBER_FOLKS S.A. (PLR220000018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	4 322,00	POLSKA	310,00	890,00
17. CYFROWY POLSAT S.A. (PLCFRPT00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	52 039,00	POLSKA	587,00	635,00
18. DECORA S.A. (PLDECOR00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	11 389,00	POLSKA	572,00	847,00
19. DEKPOL S.A. (PLDEKPL00032)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	4 958,00	POLSKA	403,00	428,00

0,82
0,63
0,84
0,62
1,76
1,04
1,48
1,14
0,63
0,65
1,04
1,02
0,73
0,97
0,49

20. DEVELIA S.A. (PLCCRP00017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	146 660,00	POLSKA	1 204,00	1 239,00
21. DIAGNOSTYKA S.A. (PLDGNST00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	3 370,00	POLSKA	589,00	576,00
22. DIGITAL NETWORK S.A. (PL4FNMD00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	10 288,00	POLSKA	502,00	1 685,00
23. DINO POLSKA S.A. (PLDINPL00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	14 320,00	POLSKA	580,00	592,00
24. DOM DEVELOPMENT S.A. (PLDMDVL00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	6 190,00	POLSKA	1 224,00	1 578,00
25. ENTER AIR S.A. (PLENTER00017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	9 314,00	POLSKA	558,00	544,00
26. GRUPA KĘTY S.A. (PLKETY000011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	1 042,00	POLSKA	929,00	952,00
27. HUUUGE, INC. (US44853H1086)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	17 849,00	STANY ZJEDNOCZONE	328,00	427,00
28. INTER CARS S.A. (PLINTCS00010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	1 028,00	POLSKA	570,00	577,00
29. LPP S.A. (PLLPP0000011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	49,00	POLSKA	822,00	1 020,00
30. LUBAWA S.A. (PLLUBAW00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	89 317,00	POLSKA	395,00	716,00
31. MO-BRUK S.A. (PLMOBRK00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	2 756,00	POLSKA	815,00	896,00
32. MURAPOL S.A. (PLMURPL00190)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	14 639,00	POLSKA	614,00	578,00
33. NEUCA S.A. (PLTRFRM00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	498,00	POLSKA	419,00	405,00
34. NEWAG S.A. (PLNEWAG00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	12 308,00	POLSKA	1 050,00	1 161,00

1,42
0,66
1,93
0,68
1,81
0,62
1,09
0,49
0,66
1,17
0,82
1,03
0,66
0,46
1,33

35. OPONEO.PL S.A. (PLOPNPL00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	6 418,00	POLSKA	290,00	591,00
36. POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. (PLPKO0000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	10 930,00	POLSKA	572,00	931,00
37. QUERCUS TFI S.A. (PLQRCUS00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	43 575,00	POLSKA	538,00	549,00
38. RAINBOW TOURS S.A. (PLRNBWT00031)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	6 328,00	POLSKA	846,00	958,00
39. SANTANDER BANK POLSKA S.A. (PLBZ00000044)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	1 717,00	POLSKA	840,00	937,00
40. SELVITA S.A. (PLSLVCR00029)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	14 314,00	POLSKA	528,00	618,00
41. SHOPER S.A. (PLSHPR000021)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	10 851,00	POLSKA	572,00	584,00
42. SPYROSOF S.A. (PLSPRSF00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	848,00	POLSKA	504,00	487,00
43. SYNEKTIK S.A. (PLSNKTK00019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	3 032,00	POLSKA	420,00	857,00
44. TORPOL S.A. (PLTORPL00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	29 479,00	POLSKA	1 338,00	1 719,00
45. TOYA S.A. (PLTOYA000011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	57 061,00	POLSKA	497,00	548,00
46. VERCOM S.A. (PLVRCM000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	9 127,00	POLSKA	953,00	1 181,00
47. VOTUM S.A. (PLVOTUM00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	12 643,00	POLSKA	551,00	577,00
48. VOXEL S.A. (PLVOXEL00014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	4 152,00	POLSKA	625,00	498,00
49. VRG S.A. (PLVSTLA00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	136 434,00	POLSKA	592,00	633,00

0,68
1,07
0,63
1,10
1,07
0,71
0,67
0,56
0,98
1,97
0,63
1,35
0,66
0,57
0,73

50. XTB S.A. (PLXTRDM00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	10 097,00	POLSKA	742,00	725,00
51. ZABKA GROUP S.A. (LU2910446546)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	36 044,00	LUKSEMBURG	780,00	825,00

LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu
-----------------------	--------------	-------------	---------	------------------------	---------------	------------------------	--------------

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania
-----------------------------------	--------------	-------------	---------	------------------------	---------------	------------------------

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba
I. Wystandardyzowane instrumenty pochodne:						124,00
1. KONTRAKT FUTURES INDEKS GIEŁDOWY HGH26 27.03.2026 (DŁUGA)	Aktywny rynek - rynek regulowany	CMX	CMX	STANY ZJEDNOCZONE	Instrument: MIEDŹ	5,00
2. KONTRAKT FUTURES INDEKS GIEŁDOWY MGCG26 25.02.2026 (DŁUGA)	Aktywny rynek - rynek regulowany	CMX	CMX	STANY ZJEDNOCZONE	Instrument: ZŁOTO	27,00
3. KONTRAKT FUTURES INDEKS GIEŁDOWY ESH26 20.03.2026 (DŁUGA)	Aktywny rynek - rynek regulowany	CME	CME	STANY ZJEDNOCZONE	Instrument: E-MINI S&P 500 INDEX	6,00
4. KONTRAKT FUTURES INDEKS GIEŁDOWY FW40H26 20.03.2026 (DŁUGA)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE S.A.	POLSKA	Instrument: MWIG40 INDEX	50,00
5. KONTRAKT FUTURES INDEKS GIEŁDOWY MFLH26 20.03.2026 (DŁUGA)	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUREX	EUREX	NIEMCY	Instrument: MINI-MDAX INDEX	32,00
6. KONTRAKT FUTURES INDEKS GIEŁDOWY NQH26 20.03.2026 (DŁUGA)	Aktywny rynek - rynek regulowany	CME	CME	STANY ZJEDNOCZONE	Instrument: E-MINI NASDAQ-100 INDEX	4,00

JEDNOSTKI UCZESTNICTWA I CERTYFIKATY INWESTYCYJNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
I. Jednostki uczestnictwa				09 952,5422	15 213,00	16 631,00
1. SUBFUNDUSZ ALLIANZ TREZOR			Nazwa: ALLIANZ SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: SFIO	16 225,5269	1 887,00	2 103,00

0,83
0,95

Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
-----------------	-------------------	--------	------------------------------------	---	-------------------------------------

Wartość nominalna	Liczba	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
0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00

Procentowy udział w aktywach ogółem
19,05
2,41

2. GOLDMAN SACHS SUBFUNDUSZ KONSERWATYWNY			Nazwa: GOLDMAN SACHS PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: FIO	6 220,5611	1 879,00	2 101,00
SUBFUNDUSZ INPZU INWESTYCJI 3. OSTROŻNYCH OBLIGACJE KRÓTKOTERMINOWE			Nazwa: INPZU SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: SFIO	15 541,9918	1 804,00	2 036,00
4. SUBFUNDUSZ PEKAO KONSERWATYWNY			Nazwa: PEAKO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: FIO	7 578,8060	1 876,00	2 038,00
5. SUBFUNDUSZ PEKAO SPOKOJNA INWESTYCJA			Nazwa: PEKAO FUNDUSZY GLOBALNYCH SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: SFIO	21 045,0830	1 807,00	2 018,00
6. SUBFUNDUSZU PKO OBLIGACJI UNIWERSALNY			Nazwa: PKO PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: FIO	16 957,7880	2 053,00	2 101,00
7. SUBFUNDUSZ SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA			Nazwa: SUPERFUND FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PORTFELOWY Typ: FIO	13 017,8388	1 887,00	2 119,00
8. SUBFUNDUSZ UNIQA DŁUŻNY UNIWERSALNY KRÓTKOTERMINOWY			Nazwa: UNIQA FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: FIO	13 364,9466	2 020,00	2 115,00

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.	Procentowy udział w aktywach ogółem
----------------	-------------------------	------------------------	---------------------	--------------------	----------------------------	--------	------------------------------------	---	-------------------------------------

WEKSLE	Wystawca	Data płatności	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
--------	----------	----------------	------------------------------------	---	-------------------------------------

TABEL DODATKOWE

INSTRUMENTY RYNKU PIENIĘŻNEGO	Emitent	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
-------------------------------	---------	---------------	------------------------	-------------------	--------	------------------------------------	---

2,41
2,33
2,33
2,31
2,41
2,43
2,42

Procentowy udział
w aktywach
ogółem

BILANS	2025 rok	2024 rok
I. Aktywa	87 293,00	66 719,00
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 075,00	24 599,00
2. Należności	549,00	111,00
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0,00	0,00
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku:	42 038,00	28 911,00
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku:	16 631,00	13 098,00
6. Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II. Zobowiązania	3 168,00	2 224,00
III. Aktywa netto (I-II)	84 125,00	64 495,00
IV. Kapitał funduszu	68 260,00	60 069,00
1. Kapitał wpłacony, w tym:	110 041,00	91 012,00
- certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	0,00	0,00
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-41 781,00	-30 943,00
V. Dochody zatrzymane	7 809,00	1 123,00
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-3 736,00	-1 975,00
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	11 545,00	3 098,00
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	8 056,00	3 303,00
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	84 125,00	64 495,00

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	41 101,00	36 872,00
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	2 046,79	1 749,15

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	41 905,00
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	2 046,76

Poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych	Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny
PLC240000131	41 101,00	2 046,79

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2025-01-01 do 2025-12-31	od 2024-01-01 do 2024-12-31	od do
I. Przychody z lokat	1 860,00	1 883,00	
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	959,00	998,00	
2. Przychody odsetkowe	874,00	784,00	
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0,00	91,00	
5. Pozostałe	27,00	10,00	
II. Koszty funduszu	3 766,00	2 684,00	
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	1 351,00	1 081,00	
- stała część wynagrodzenia	946,00	650,00	
- zmienna część wynagrodzenia	405,00	431,00	
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	1 386,00	980,00	
3. Opłaty dla depozytariusza	97,00	78,00	

4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	52,00	48,00	
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0,00	0,00	
6. Usługi w zakresie rachunkowości	35,00	33,00	
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	
8. Usługi prawne	25,00	39,00	
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	8,00	9,00	
10. Koszty odsetkowe	0,00	0,00	
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	
12. Ujemne saldo różnic kursowych	395,00	0,00	
13. Pozostałe	417,00	416,00	
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	145,00	155,00	
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	3 621,00	2 529,00	
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-1 761,00	-646,00	
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	13 200,00	939,00	
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat:	8 447,00	-534,00	
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	4 753,00	1 473,00	
- z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	
VII. Wynik z operacji	11 439,00	293,00	
VIII. Podatek dochodowy	0,00	0,00	

Składniki przychodów i kosztów, niewyszczególnione w rachunku wyniku z operacji, o wartości stanowiącej co najmniej 5 % sumy odpowiednio przychodów oraz kosztów	w okresie bieżącym	w okresie poprzednim	w pierwszym półroczu okresu poprzedniego
---	---------------------------	-----------------------------	---

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	278,33	7,93	
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	272,99	7,79	

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2025-01-01 do 2025-12-31	od 2024-01-01 do 2024-12-31
I. Zmiana wartości aktywów netto		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	64 495,00	22 799,00
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	11 439,00	293,00
a) przychody z lokat netto	-1 761,00	-646,00
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	8 447,00	-534,00
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	4 753,00	1 473,00
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	11 439,00	293,00
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	0,00	0,00
a) z przychodów z lokat netto	0,00	0,00
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0,00	0,00
c) z przychodów ze zbycia lokat	0,00	0,00
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	8 191,00	41 403,00
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	19 029,00	48 681,00
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-10 838,00	-7 278,00
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	19 630,00	41 696,00
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	84 125,00	64 495,00
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	73 629,00	52 956,00
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych		

1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	4 229,00	23 590,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	9 872,00	27 679,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	5 643,00	4 089,00
c) saldo zmian	4 229,00	23 590,00
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	41 101,00	36 872,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	71 473,00	61 601,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	30 372,00	24 729,00
c) saldo zmian	41 101,00	36 872,00
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	41 905,00	37 531,00
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny		
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 749,15	1 716,56
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	2 046,79	1 749,15
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	17,02	1,90
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1 793,19	1 697,12
- data wyceny (ostatniego wystąpienia)	2025-01-29	2024-01-29
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	2 046,79	1 834,87
- data wyceny (ostatniego wystąpienia)	2025-12-31	2024-06-30
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	2 046,79	1 749,15
- data wyceny	2025-12-31	2024-12-31
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	2 046,76	1 749,11
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:		
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	1,83	2,04
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	1,88	1,85
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,13	0,15
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,07	0,09
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,05	0,06
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2025-01-01	od 2024-01-01	od
	do 2025-12-31	do 2024-12-31	do
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-5 504,00	-20 614,00	
I. Wpływy	69 863,00	58 751,00	
1. Z tytułu posiadanych lokat	20 556,00	15 697,00	
2. Z tytułu zbycia udziałów w lokatach	49 247,00	42 876,00	
3. Pozostałe	60,00	178,00	
II. Wydatki	75 367,00	79 365,00	
1. Z tytułu posiadanych lokat	16 461,00	15 321,00	

2. Z tytułu nabycia udziałów lokat	55 778,00	61 138,00	
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	1 063,00	1 162,00	
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	1 354,00	915,00	
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	97,00	75,00	
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	52,00	47,00	
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0,00	0,00	
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	33,00	32,00	
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	
10. Z tytułu usług prawnych	24,00	40,00	
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0,00	0,00	
12. Pozostałe	505,00	635,00	
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	8 980,00	31 505,00	
I. Wpływy	20 061,00	38 631,00	
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	20 061,00	38 631,00	
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0,00	0,00	
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0,00	0,00	
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0,00	0,00	
5. Odsetki	0,00	0,00	
6. Pozostałe	0,00	0,00	
II. Wydatki	11 081,00	7 126,00	
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	10 646,00	6 576,00	
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	0,00	0,00	
3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0,00	0,00	
4. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0,00	0,00	
5. Z tytułu wypłaty przychodów	0,00	0,00	
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00	
7. Odsetki	0,00	0,00	
8. Pozostałe	435,00	550,00	
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-402,00	85,00	
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	3 476,00	10 891,00	
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	24 599,00	13 708,00	
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	28 075,00	24 599,00	

Składniki wpływów i wydatków, niewyszczególnione w rachunku przepływów pieniężnych, o wartości stanowiącej co najmniej 5 % sumy odpowiednio wpływów oraz wydatków	2025-01-01	2024-01-01	od
	2025-12-31	2024-12-31	do
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wydatki			
Pozostałe	435,00	550,00	
Z tytułu zwrotu nieprzysiężonych wpłat do funduszu			

NOTY

NOTA-ZNALEŹNOŚĆ FUNDUSZU	2025 rok
1. Z tytułu zbytych lokat	74,00
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	418,00
3. Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0,00
4. Z tytułu dywidendy	0,00
5. Z tytułu odsetek	36,00
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0,00

7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0,00
8. Pozostałe	21,00
a) Z tytułu pokrycia kosztów przez Towarzystwo	20,00

NOTA-3ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2025 rok
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 jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	1 644,00
5. Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych	956,00
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	510,00
13. Pozostałe zobowiązania	58,00

NOTA-4ŚRODKIPIENIEŻNEIICHEKWIWALENTY

I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	Waluta	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki:			28 075,00
1. BIURO MAKLERSKIE MBANKU S.A.	EUR	230,00	973,00
2. BIURO MAKLERSKIE MBANKU S.A.	PLN	2 177,00	2 177,00
3. BIURO MAKLERSKIE MBANKU S.A.	USD	640,00	2 305,00
4. MBANK S.A.	PLN	4 000,00	4 000,00
5. BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLN	3 058,00	3 058,00
6. BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	USD	4,00	16,00
7. OANDA TMS BROKERS S.A.	USD	846,00	3 046,00
8. BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	PLN	2 500,00	2 500,00
9. SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLN	10 000,00	10 000,00

II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ

Waluta	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych:		29 069,00
1. EUR	295,00	1 247,00

2. PLN	24 390,00	24 390,00
3. USD	953,00	3 432,00

III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
--------------------------------------	--

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji
1. KONTRAKT FUTURES INDEKS GIEŁDOWY HGH26 27.03.2026 (DŁUGA)	Długa	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem inwestycyjnym	0,00
2. KONTRAKT FUTURES INDEKS GIEŁDOWY MCGC26 25.02.2026 (DŁUGA)	Długa	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem inwestycyjnym	0,00
3. KONTRAKT FUTURES INDEKS GIEŁDOWY ESH26 20.03.2026 (DŁUGA)	Długa	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem inwestycyjnym	0,00
4. KONTRAKT FUTURES INDEKS GIEŁDOWY FW40H26 20.03.2026 (DŁUGA)	Długa	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem inwestycyjnym	0,00
5. KONTRAKT FUTURES INDEKS GIEŁDOWY MFLH26 20.03.2026 (DŁUGA)	Długa	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem inwestycyjnym	0,00
6. KONTRAKT FUTURES INDEKS GIEŁDOWY NQH26 20.03.2026 (DŁUGA)	Długa	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem inwestycyjnym	0,00

NOTA-8 KREDYTY I POŻYCZKI

I. ZACIĄgniĘTE I WYKORZYSTANE PRZEZ FUNDUSZ KREDYTY I POŻYCZKI PIENIĘŻNE W KWOCIE STANOWIĄCEJ, NA DZIEŃ ICH WYKORZYSTANIA, WIĘC FUNDUSZU										
Nazwa podmiotu udzielającego kredytu (pożyczki)	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki w chwili zaciągnięcia					Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty			
		tys.	kwota w walucie	jednostka	waluta	procentowy udział w aktywach	tys.	kwota w walucie	jednostka	waluta

Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygasnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
0,00	Każdego dnia roboczego	0,00	2026-03-27	2026-03-27
0,00	Każdego dnia roboczego	0,00	2026-02-25	2026-02-25
0,00	Każdego dnia roboczego	0,00	2026-03-20	2026-03-20
0,00	Każdego dnia roboczego	0,00	2026-03-20	2026-03-20
0,00	Każdego dnia roboczego	0,00	2026-03-20	2026-03-20
0,00	Każdego dnia roboczego	0,00	2026-03-20	2026-03-20

--

CEJ NIŻ 1 % WARTOŚCI AKTYWÓW

Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
------------------------	---------------	----------------

II. UDZIELONE PRZEZ FUNDUSZ POŻYCZKI PIENIĘŻNE W KWOCIE STANOWIĄCEJ, NA DZIEŃ BILANSOWY, WIĘCEJ NIŻ 1 % WARTOŚCI AKTYWÓW FUNDUSZU

Nazwa podmiotu	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki w chwili udzielenia					Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys.	kwota w walucie	jednostka	waluta	procentowy udział w aktywach			

NOTA-9 WALUTY I RÓŻNICE KURSOWE
I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU

Nazwa pozycji bilansu	Waluta	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Aktywa	PLN	87 293,00	87 293,00
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	EUR	230,00	973,00
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	PLN	21 735,00	21 735,00
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	USD	1 490,00	5 367,00
2) Należności	PLN	131,00	131,00
2) Należności	USD	116,00	418,00
3) Transakcje reverse repo / buy-sell back	PLN	0,00	0,00
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	PLN	42 038,00	42 038,00
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	PLN	16 631,00	16 631,00
6) Pozostałe aktywa	PLN	0,00	0,00
II. Zobowiązania	PLN	3 168,00	3 168,00

II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU

Składniki lokat	Dodatnie różnice kursowe		Ujemne różnice kursowe	
	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane
1. Akcje	0	0	0	0
2. Warranty subskrypcyjne	0	0	0	0
3. Prawa do akcji	0	0	0	0
4. Prawa poboru	0	0	0	0
5. Kwity depozytowe	0	0	0	0
6. Listy zastawne	0	0	0	0
7. Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
8. Instrumenty pochodne	0	0	0	0
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0	0
10. Jednostki uczestnictwa	0	0	0	0
11. Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0	0
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0	0
13. Wierzytelności	0	0	0	0
14. Udzielone pożyczki pieniężne	0	0	0	0
15. Weksle	0	0	0	0
16. Depozyty	0	0	0	0
17. Waluty	0	0	0	0
18. Nieruchomości	0	0	0	0
19. Statki morskie	0	0	0	0
20. Inne	0	0	0	0

III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYLICZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Waluta	kurs w stosunku do zł
EUR	4,2267
USD	3,6016

NOTA-10 DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA

ZREALIZOWANY (STRATA) ZE ZBYCIA LOKAT	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	8 216,00	4 142,00
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	231,00	611,00
3. Pozostałe	0,00	0,00

WYPŁACONE DOCHODY FUNDUSZU	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
----------------------------	---

WYPŁACONE PRZYCHODY ZE ZBYCIA LOKAT	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Procentowy udział w aktywach w dniu wypłaty	Procentowy udział w aktywach netto w dniu wypłaty	Wpływ na wartość aktywów w tys.	Wpływ na wartość aktywów netto w tys.
-------------------------------------	---	---	---	---------------------------------	---------------------------------------

Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat niezwiązany z wpływem do funduszu środków pieniężnych, w zakresie, w jakim nie wynika on z transakcji, których rozliczenie pieniężne ma nastąpić niezwłocznie, w terminie przyjętym standardowo w rozrachunku transakcji na danym rynku, w tym w związku z:

Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.

NOTA-11 KOSZTY FUNDUSZU

I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
1. Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	92,00
2. Opłaty dla depozytariusza	44,00
3. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,00
4. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0,00
5. Usługi w zakresie rachunkowości	5,00
6. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszy	0,00
7. Usługi prawne	0,00
8. Usługi wydawnicze w tym poligraficzne	0,00

9. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0,00
10. Pozostałe:	4,00

II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
1. Część stała wynagrodzenia	946,00
2. Część wynagrodzenia uzależniona od wyników funduszu	405,00

III. KOSZTY FUNDUSZU AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH ZWIĄZANE BEZPOŚREDNIO ZE ZBYTYMI ŁOKATAMI	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
1. (zbyty składnik lokat)	
a) (koszty związane ze zbytem składnikiem lokat)	

OSOBY

WYKAZ WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU TOWARZYSTWA	
Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja
Tomasz Korab	Prezes Zarządu
Jakub Liebhart	Wiceprezes Zarządu
Kamil Chylak	Członek Zarządu

WYKAZ OSÓB, KTÓRYM POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH	
Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja
Katarzyna Skrok	Dyrektor Departamentu Księgowości Funduszy