

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 1 kwartał 2025 roku obejmujący okres od 2025-01-01 do 2025-03-31

podstawa prawna:
§ 60 ust. 1 pkt 1 - kwartalne sprawozdanie finansowe FIZ_E

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 FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.

(nazwa towarzystwa)

GDAŃSK

(miejscowość)

7

(numer)

warszawa@eitfi.pl

(e-mail)

PLFIZ000235

(identyfikator krajowy)

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Informacje o funduszu

Konstrukcja funduszu:

Subfundusz:

Fundusz podstawowy:

Fundusz powiązany:

Typ funduszu:

Fundusz sekurytyzacyjny:

Fundusz portfelowy:

Fundusz aktywów niepublicznych:

Waluta sprawozdania finansowego:

PLN

Fundusze powiązane:

Fundusz z
wydzielonymi
subfunduszami:

(nazwa funduszu podstawowego)

(nazwy funduszy powiązanych)

(nazwa funduszu)

Plik	Opis

WYBRANE DANE FINANSOWE	Wartość na dzień bilansowy w tys.	Wartość wyrażona w EUR
I. Przychody z lokat	274,00	65,00
II. Koszty funduszu netto	844,00	202,00
III. Przychody z lokat netto	-570,00	-136,00
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	984,00	235,00
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	3 243,00	775,00
VI. Wynik z operacji	3 657,00	874,00
VII. Zobowiązania	1 268,00	303,00
VIII. Aktywa	69 563,00	16 626,00
IX. Aktywa netto	68 295,00	16 323,00
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	36 980	36 980
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 846,80	441,41
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	98,89	23,63

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	1 kwartał			4 kwartał		
	2025 roku			2024 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	22 898	28 458	40,92	26 551	29 048	43,54
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	0	0	0,00	0	0	0,00
8. Instrumenty pochodne	0	0	0,00	0	0	0,00
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00
10. Jednostki uczestnictwa	12 304	13 290	19,11	12 154	12 961	19,43
11. Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w spólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00
13. Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00
14. Udzielone pożyczki pieniężne	0	0	0,00	0	0	0,00
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

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 SPÓŁKA AKCYJNA (PLAB00000019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	6 453,00	POLSKA	645,00	723,00
2. AILLERON SPÓŁKA AKCYJNA (PLWNDMB00010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	20 687,00	POLSKA	437,00	479,00

2024 rok			1 kwartał		
			2024 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
26 551	29 048	43,54	17 163	19 040	40,34
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
12 154	12 961	19,43	7 725	8 171	17,31
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00

Procentowy udział w aktywach ogółem
1,04
0,69

3. ALIOR BANK SPÓŁKA AKCYJNA (PLALIOR00045)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	7 240,00	POLSKA	661,00	867,00
4. ALLEGRO.EU SPÓŁKA AKCYJNA (LU2237380790)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	21 673,00	LUKSEMBURG	694,00	677,00
5. AMBRA SPÓŁKA AKCYJNA (PLAMBRA00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	25 626,00	POLSKA	737,00	553,00
6. APATOR SPÓŁKA AKCYJNA (PLAPATR00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	23 715,00	POLSKA	461,00	428,00
7. ASBISC ENTERPRISES PLC (CY1000031710)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	21 945,00	CYPR	485,00	567,00
8. ASSECO BUSINESS SOLUTIONS SPÓŁKA AKCYJNA (PLABS0000018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	5 299,00	POLSKA	278,00	368,00
9. ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE SPÓŁKA AKCYJNA (PLASSEE00014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	13 081,00	POLSKA	566,00	782,00
10. BANK POLSKA KASA OPIEKI SPÓŁKA AKCYJNA (PLPEKAO00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	4 410,00	POLSKA	722,00	775,00
11. BENEFIT SYSTEMS SPÓŁKA AKCYJNA (PLBNFTS00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	223,00	POLSKA	448,00	643,00
12. BNP PARIBAS BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA (PLBGZ0000010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	5 610,00	POLSKA	455,00	617,00
13. CCC SPÓŁKA AKCYJNA (PLCCC0000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	3 331,00	POLSKA	408,00	779,00
14. COMP SPÓŁKA AKCYJNA (PLCMP0000017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	2 825,00	POLSKA	485,00	523,00
15. CYBER FOLKS SPÓŁKA AKCYJNA (PLR220000018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	6 718,00	POLSKA	684,00	1 018,00
16. DECORA SPÓŁKA AKCYJNA (PLDECOR00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	11 389,00	POLSKA	572,00	797,00
17. DIAGNOSTYKA SPÓŁKA AKCYJNA (PLDGNST00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	4 995,00	POLSKA	705,00	667,00
18. DIGITAL NETWORK SPÓŁKA AKCYJNA (PL4FNMD00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	20 184,00	POLSKA	1 042,00	1 191,00
19. DOM DEVELOPMENT SPÓŁKA AKCYJNA (PLDMDVL00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	5 034,00	POLSKA	940,00	1 080,00

1,25
0,97
0,80
0,62
0,82
0,53
1,12
1,11
0,92
0,89
1,12
0,75
1,46
1,15
0,96
1,71
1,55

20. ELEKTROTIM SPÓŁKA AKCYJNA (PLELEKT00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	21 224,00	POLSKA	676,00	999,00
21. FERRO SPÓŁKA AKCYJNA (PLFERRO00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	13 389,00	POLSKA	460,00	482,00
22. LPP SPÓŁKA AKCYJNA (PLLPP0000011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	42,00	POLSKA	570,00	740,00
23. "LUBAWA" SPÓŁKA AKCYJNA (PLLUBAW00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	118 256,00	POLSKA	459,00	1 135,00
24. MIRBUD SPÓŁKA AKCYJNA (PLMRBUD00015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	91 996,00	POLSKA	1 078,00	1 213,00
25. MO-BRUK SPÓŁKA AKCYJNA (PLMOBRK00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 460,00	POLSKA	469,00	445,00
26. NEUCA SPÓŁKA AKCYJNA (PLTRFRM00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	749,00	POLSKA	570,00	551,00
27. OPONEO.PL SPÓŁKA AKCYJNA (PLOPNPL00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	12 874,00	POLSKA	722,00	1 202,00
28. POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SPÓŁKA AKCYJNA (PLPKO0000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	10 930,00	POLSKA	572,00	822,00
29. POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ SPÓŁKA AKCYJNA (PLPZU0000011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	14 260,00	POLSKA	687,00	799,00
30. RAINBOW TOURS SPÓŁKA AKCYJNA (PLRNBWT00031)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	4 912,00	POLSKA	445,00	712,00
31. SANTANDER BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA (PLBZ00000044)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 338,00	POLSKA	668,00	742,00
32. SYNEKTIK SPÓŁKA AKCYJNA (PLSNKTK00019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	5 816,00	POLSKA	821,00	1 250,00
33. TAURON POLSKA ENERGIA SPÓŁKA AKCYJNA (PLTAURN00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	185 000,00	POLSKA	647,00	915,00
34. TORPOL SPÓŁKA AKCYJNA (PLTORPL00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	17 700,00	POLSKA	721,00	692,00
35. UNIMOT SPÓŁKA AKCYJNA (PLUNMOT00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	2 365,00	POLSKA	333,00	376,00
36. VERCOM SPÓŁKA AKCYJNA (PLVRCM000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	9 127,00	POLSKA	953,00	1 068,00

1,44
0,69
1,06
1,63
1,74
0,64
0,79
1,73
1,18
1,15
1,02
1,07
1,80
1,32
0,99
0,54
1,54

37. VOXEL SPÓŁKA AKCYJNA (PLVOXEL00014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	4 640,00	POLSKA	445,00	659,00
38. GREEN LANES SPÓŁKA AKCYJNA (PLGRNLS00027)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	8 050,00	POLSKA	177,00	122,00

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy
I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne:					
1. Kontrakt Futures indeks giełdowy HGN5 29.07.2025 (długa)	Aktywny rynek - rynek regulowany	CMX	CMX	Stany Zjednoczone	Instrument: MIEDŹ
2. Kontrakt Futures indeks giełdowy MGCQ5 27.08.2025 (długa)	Aktywny rynek - rynek regulowany	CMX	CMX	Stany Zjednoczone	Instrument: ZŁOTO
3. Kontrakt Futures indeks giełdowy DPM5 20.06.2025 (długa)	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUREX	EUREX	Niemcy	Instrument: TECDAX INDEX
4. Kontrakt Futures indeks giełdowy ESM5 20.06.2025 (krótka)	Aktywny rynek - rynek regulowany	CME	CME	Stany Zjednoczone	Instrument: SPX INDEX
5. Kontrakt Futures indeks giełdowy MFLM5 20.06.2025 (długa)	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUREX	EUREX	Niemcy	Instrument: MDAX INDEX

JEDNOSTKI UCZESTNICTWA I CERTYFIKATY INWESTYCYJNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.
I. Jednostki uczestnictwa				81 751,7499	12 304,00
1. SUBFUNDUSZ ALLIANZ TREZOR			Nazwa: ALLIANZ SPECJALISTYC ZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: SFIO	12 169,66	1 377,00
2. GOLDMAN SACHS SUBFUNDUSZ KONSERWATYWNY			Nazwa: GOLDMAN SACHS PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: FIO	5 834,9989	1 749,00
3. SUBFUNDUSZ INPZU INWESTYCJI OSTROŻNYCH			Nazwa: INPZU SPECJALISTYC ZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: SFIO	13 926,2749	1 594,00
4. SUBFUNDUSZ PEKAO KONSERWATYWNY			Nazwa: PEAKO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: FIO	5 914,892	1 441,00
5. SUBFUNDUSZ PEKAO SPOKOJNA INWESTYCJA			Nazwa: PEKAO FUNDUSZY GLOBALNYCH SPECJALISTYC ZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: SFIO	103 426,322	1 514,00

0,95
0,18

Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
84,00	0,00	0,00	0,00
5,00	0,00	0,00	0,00
30,00	0,00	0,00	0,00
23,00	0,00	0,00	0,00
-3,00	0,00	0,00	0,00
29,00	0,00	0,00	0,00

Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
13 290,00	19,11
1 508,00	2,17
1 896,00	2,73
1 744,00	2,51
1 522,00	2,19
1 655,00	2,38

6. SUBFUNDUSZ PZU SEJF +			Nazwa: PZU FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PARASOLOWY Typ: FIO	18 217,6558	1 377,00
7. SUBFUNDUSZ SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA			Nazwa: SUPERFUND FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PORTFELOWY Typ: FIO	10 616,2419	1 502,00
8. SUBFUNDUSZ UNIQA DŁUŻNY UNIWERSALNY KRÓTKOTERMINOWY			Nazwa: UNIQA FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: FIO	11 645,7044	1 750,00

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

BILANS	1 kwartał	4 kwartał	2024 rok	1 kwartał
	2025 roku	2024 roku		2024 roku
I. Aktywa	69 563,00	66 719,00	66 719,00	47 170,00
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27 214,00	24 599,00	24 599,00	19 325,00
2. Należności	601,00	111,00	111,00	634,00
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	28 336,00	28 911,00	28 911,00	19 040,00
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	13 412,00	13 098,00	13 098,00	8 171,00
6. Pozostałe aktywa	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zobowiązania	1 268,00	2 224,00	2 224,00	7 736,00
III. Aktywa netto (I-II)	68 295,00	64 495,00	64 495,00	39 434,00
IV. Kapitał funduszu	60 212,00	60 069,00	60 069,00	33 856,00
1. Kapitał wpłacony, w tym:	93 244,00	91 012,00	91 012,00	57 624,00
- certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-33 032,00	-30 943,00	-30 943,00	-23 768,00
V. Dochody zatrzymane	1 537,00	1 123,00	1 123,00	3 251,00
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-2 545,00	-1 975,00	-1 975,00	-1 709,00
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	4 082,00	3 098,00	3 098,00	4 960,00
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	6 546,00	3 303,00	3 303,00	2 327,00
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	68 295,00	64 495,00	64 495,00	39 434,00

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	36 980,00	36 872,00	36 872,00	22 275,00
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 846,80	1 749,15	1 749,15	1 770,33

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	37 405,00
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 847,06

Serie certyfikatów inwestycyjnych	Liczba
PLC240000131	36 980,00

Serie certyfikatów inwestycyjnych	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny
PLC240000131	1 846,80

1 541,00	2,21
1 662,00	2,39
1 762,00	2,53

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

		Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:	Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:
	od 2025-01-01	1 ----- 2025	2024-01-01	1 ----- 2024
	do 2025-03-31	2025-01-01 ----- 2025-03-31	2024-03-31	2024-01-01 ----- 2024-03-31
RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI				
I. Przychody z lokat	274,00	274,00	157,00	157,00
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	48,00	48,00	30,00	30,00
2. Przychody odsetkowe	220,00	220,00	120,00	120,00
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0,00	0,00	6,00	6,00
5. Pozostałe	6,00	6,00	1,00	1,00
II. Koszty funduszu	848,00	848,00	602,00	602,00
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	194,00	194,00	317,00	317,00
- stała część wynagrodzenia	194,00	194,00	127,00	127,00
- zmienna część wynagrodzenia	0,00	0,00	190,00	190,00
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	311,00	311,00	146,00	146,00
3. Opłaty dla depozytariusza	24,00	24,00	9,00	9,00
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	13,00	13,00	11,00	11,00
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Usługi w zakresie rachunkowości	12,00	12,00	11,00	11,00
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Usługi prawne	5,00	5,00	0,00	0,00
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	2,00	2,00	2,00	2,00
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	185,00	185,00	0,00	0,00
13. Pozostałe	102,00	102,00	106,00	106,00
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	4,00	4,00	65,00	65,00
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	844,00	844,00	537,00	537,00
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-570,00	-570,00	-380,00	-380,00
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	4 227,00	4 227,00	1 825,00	1 825,00
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	984,00	984,00	1 328,00	1 328,00
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	3 243,00	3 243,00	497,00	497,00
- z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Wynik z operacji	3 657,00	3 657,00	1 445,00	1 445,00
VIII. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	98,89	98,89	64,86	64,86
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	97,76	97,76	64,86	64,86

		Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:	Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:
	od 2025-01-01	1 ----- 2025	2024-01-01	1 ----- 2024
	do 2025-03-31	2025-01-01 ----- 2025-03-31	2024-03-31	2024-01-01 ----- 2024-03-31
ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO				
I. Zmiana wartości aktywów netto	3 800,00	3 800,00	16 635,00	16 635,00
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	64 495,00	64 495,00	22 799,00	22 799,00
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	3 657,00	3 657,00	1 445,00	1 445,00

a) przychody z lokat netto	-570,00	-570,00	-380,00	-380,00
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	984,00	984,00	1 328,00	1 328,00
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	3 243,00	3 243,00	497,00	497,00
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	3 657,00	3 657,00	1 445,00	1 445,00
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:	143,00	143,00	15 190,00	15 190,00
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	2 232,00	2 232,00	15 293,00	15 293,00
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-2 089,00	-2 089,00	-103,00	-103,00
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	3 800,00	3 800,00	16 635,00	16 635,00
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	68 295,00	68 295,00	39 434,00	39 434,00
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	68 100,00	68 100,00	35 872,00	35 872,00
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	108,00	108,00	8 993,00	8 993,00
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	108,00	108,00	8 993,00	8 993,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	1 255,00	1 255,00	9 051,00	9 051,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	1 147,00	1 147,00	58,00	58,00
c) saldo zmian	108,00	108,00	8 993,00	8 993,00
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	36 980,00	36 980,00	22 275,00	22 275,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	62 856,00	62 856,00	42 973,00	42 973,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	25 876,00	25 876,00	20 698,00	20 698,00
c) saldo zmian	36 980,00	36 980,00	22 275,00	22 275,00
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	37 405,00	37 405,00	22 275,00	22 275,00
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	97,65	97,65	53,77	53,77
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 749,15	1 749,15	1 716,56	1 716,56
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	1 846,80	1 846,80	1 770,33	1 770,33
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	22,64	22,64	12,60	12,60
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1 793,19	1 793,19	1 697,12	1 697,12
- data wyceny	2025-01-29	2025-01-29	2024-01-29	2024-01-29
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1 868,89	1 868,89	1 770,72	1 770,72
- data wyceny	2025-03-27	2025-03-27	2024-03-28	2024-03-28
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	1 846,80	1 846,80	1 770,33	1 770,33
- data wyceny	2025-03-31	2025-03-31	2024-03-31	2024-03-31
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 847,06	1 847,06	1 770,33	1 770,33
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	5,05	5,05	6,75	6,75
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	1,16	1,16	3,55	3,55
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	1,85	1,85	1,64	1,64
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,14	0,14	0,10	0,10
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,08	0,08	0,12	0,12
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,07	0,07	0,12	0,12
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00

		Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:		Okres roku poprzedniego od: do:		Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:	
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		od 2025-01-01	----- 1 2025 -----	2024-01-01	----- 1 2024 -----		
		do 2025-03-31	----- 2025-01-01 ----- 2025-03-31	2024-03-31	----- 2024-01-01 ----- 2024-03-31		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		3 486,00	3 486,00	-4 131,00	-4 131,00		
I. Wpływy		17 763,00	17 763,00	9 646,00	9 646,00		

1. Z tytułu posiadanych lokat	5 313,00	5 313,00	2 615,00	2 615,00
2. Z tytułu zbycia składników lokat	12 442,00	12 442,00	6 973,00	6 973,00
3. Pozostałe	8,00	8,00	58,00	58,00
II. Wydatki	14 277,00	14 277,00	13 777,00	13 777,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	5 483,00	5 483,00	1 934,00	1 934,00
2. Z tytułu nabycia składników lokat	8 136,00	8 136,00	11 367,00	11 367,00
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	191,00	191,00	217,00	217,00
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	306,00	306,00	131,00	131,00
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	24,00	24,00	12,00	12,00
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	13,00	13,00	10,00	10,00
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Z tytułu usług prawnych	6,00	6,00	0,00	0,00
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Pozostałe	118,00	118,00	106,00	106,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-871,00	-871,00	9 748,00	9 748,00
I. Wpływy	1 923,00	1 923,00	9 898,00	9 898,00
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	1 923,00	1 923,00	9 898,00	9 898,00
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	2 794,00	2 794,00	150,00	150,00
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	2 740,00	2 740,00	64,00	64,00
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	54,00	54,00	86,00	86,00
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-182,00	-182,00	2,00	2,00
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	2 615,00	2 615,00	5 617,00	5 617,00
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	24 599,00	24 599,00	13 708,00	13 708,00
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	27 214,00	27 214,00	19 325,00	19 325,00

NOTY

NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
NOTA_1_EAI_1Q2025.pdf	Polityka Rachunkowości

NOTA-ZNALEŻNOŚĆ FUNDUSZU	1 kwartał
	2025 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	208,00
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	317,00
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0,00
4. Z tytułu dywidendy	0,00
5. Z tytułu odsetek	59,00
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0,00
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0,00

8. Pozostałe	17,00
a) Z tytułu pokrycia kosztów przez Towarzystwo	12,00

NOTA-3ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	1 kwartał
	2025 roku
1. Z tytułu nabytych aktywów	0,00
2. Z tytułu transakcji repo/sell-buy back	0,00
3. Z tytułu instrumentów pochodnych	45,00
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne	794,00
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	113,00
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	288,00
13. Pozostałe zobowiązania	28,00

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
INFORMACJA_DODATKOWA_EAI_1Q2025.pdf	INFORMACJA DODATKOWA

PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ		
Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
Tomasz Korab	Prezes Zarządu	
Jakub Liebhart	Wiceprezes Zarządu	
Kamil Chylak	Członek Zarządu	
Katarzyna Skrok	Dyrektor Departamentu Księgowości Funduszy	