

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 3 kwartał 2025 roku obejmujący okres od 2025-07-01 do 2025-09-30

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

(skrócona 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

(nazwa funduszu podstawowego)

Fundusze powiązane:

(nazwy funduszy powiązanych)

Fundusz z
wydzielonymi
subfunduszami:

(nazwa funduszu)

Plik	Opis

WYBRANE DANE FINANSOWE	30.06.2025	30.06.2024
	na dzień bilansowy	wyrażona w tys. EUR
I. Przychody z lokat	1 537,00	363,00
II. Koszty funduszu netto	2 522,00	595,00
III. Przychody z lokat netto	-985,00	-233,00
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	6 551,00	1 546,00
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	3 269,00	772,00
VI. Wynik z operacji	8 835,00	2 085,00
VII. Zobowiązania	4 120,00	965,00
VIII. Aktywa	81 055,00	18 986,00
IX. Aktywa netto	76 935,00	18 021,00
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	38 795	38 795
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 983,13	464,52
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	227,74	53,76

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	3 kwartał			2 kwartał		
	2025 roku			2025 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	26 674	32 028	39,51	25 998	30 058	38,48
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	13 810	15 027	18,54	13 224	14 418	18,46
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	9 220,00	POLSKA	894,00	894,00
2. ARLEN S.A. (PLARLEN00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	35 934,00	POLSKA	1 400,00	1 570,00

2024 rok			3 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	25 323	26 826	38,69
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
12 154	12 961	19,43	12 625	13 382	19,30
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
1,10
1,94

3. ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE SPÓŁKA AKCYJNA (PLASSEE00014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	11 620,00	POLSKA	796,00	787,00
4. ALLEGRO.EU SPÓŁKA AKCYJNA (LU2237380790)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	33 542,00	LUKSEMBURG	1 113,00	1 194,00
5. AMBRA SPÓŁKA AKCYJNA (PLAMBRA00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	3 973,00	POLSKA	96,00	75,00
6. APATOR SPÓŁKA AKCYJNA (PLAPATR00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	37 431,00	POLSKA	729,00	926,00
7. ASBISC ENTERPRISES PLC (CY1000031710)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	21 848,00	CYPR	530,00	592,00
8. ASSECO BUSINESS SOLUTIONS SPÓŁKA AKCYJNA (PLABS0000018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	5 299,00	POLSKA	278,00	450,00
9. ATREM SPÓŁKA AKCYJNA (PLATREM00017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	13 242,00	POLSKA	591,00	636,00
10. DEVELIA SPÓŁKA AKCYJNA (PLCCRP00017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	146 660,00	POLSKA	1 204,00	1 185,00
11. BENEFIT SYSTEMS SPÓŁKA AKCYJNA (PLBNFTS00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	474,00	POLSKA	1 226,00	1 439,00
12. GRUPA KĘTY SPÓŁKA AKCYJNA (PLKETY000011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	834,00	POLSKA	736,00	770,00
13. CCC SPÓŁKA AKCYJNA (PLCCC0000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	3 617,00	POLSKA	732,00	657,00
14. COMP SPÓŁKA AKCYJNA (PLCMP0000017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	3 159,00	POLSKA	563,00	932,00
15. CYBER FOLKS SPÓŁKA AKCYJNA (PLR220000018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	4 322,00	POLSKA	310,00	822,00
16. DECORA SPÓŁKA AKCYJNA (PLDECOR00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	11 389,00	POLSKA	572,00	847,00
17. ENEA SPÓŁKA AKCYJNA (PLENEA000013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	34 088,00	POLSKA	705,00	602,00
18. DIGITAL NETWORK SPÓŁKA AKCYJNA (PL4FNMD00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	16 029,00	POLSKA	801,00	1 539,00
19. DOM DEVELOPMENT SPÓŁKA AKCYJNA (PLDMDVL00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	6 190,00	POLSKA	1 223,00	1 445,00

0,97
1,47
0,09
1,14
0,73
0,56
0,78
1,46
1,77
0,95
0,81
1,15
1,01
1,05
0,74
1,90
1,78

QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY 20. INWESTYCYJNYCH SPÓŁKA AKCYJNA (PLQRCUS00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	30 875,00	POLSKA	373,00	335,00
21. HUUUGE, INC. (US44853H1086)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	31 291,00	STANY ZJEDNOCZONE	578,00	732,00
22. LPP SPÓŁKA AKCYJNA (PLLPP0000011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	43,00	POLSKA	580,00	760,00
23. "LUBAWA" SPÓŁKA AKCYJNA (PLLUBAW00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	89 317,00	POLSKA	395,00	915,00
24. MURAPOL SPÓŁKA AKCYJNA (PLMURPL00190)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	18 847,00	POLSKA	797,00	710,00
25. NEWAG SPÓŁKA AKCYJNA (PLNEWAG00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	6 834,00	POLSKA	510,00	582,00
26. NEUCA SPÓŁKA AKCYJNA (PLTRFRM00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	1 173,00	POLSKA	817,00	792,00
27. OPONEO.PL SPÓŁKA AKCYJNA (PLOPNPL00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	7 645,00	POLSKA	351,00	688,00
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK 28. POLSKI SPÓŁKA AKCYJNA (PLPKO0000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	10 930,00	POLSKA	572,00	770,00
29. VRG SPÓŁKA AKCYJNA (PLVSTLA00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	94 598,00	POLSKA	389,00	458,00
30. XTB SPÓŁKA AKCYJNA (PLXTRDM00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	10 097,00	POLSKA	741,00	725,00
31. ŻABKA POLSKA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ (LU2910446546)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	34 103,00	LUKSEMBURG	737,00	800,00
32. SYNEKTIK SPÓŁKA AKCYJNA (PLSNKTK00019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	3 587,00	POLSKA	500,00	904,00
33. TAURON POLSKA ENERGIA SPÓŁKA AKCYJNA (PLTAURN00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	94 219,00	POLSKA	675,00	857,00
34. TORPOL SPÓŁKA AKCYJNA (PLTORPL00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	24 202,00	POLSKA	1 036,00	1 200,00
35. SPYROSFT SPÓŁKA AKCYJNA (PLSPRSF00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	848,00	POLSKA	504,00	434,00
36. VERCOM SPÓŁKA AKCYJNA (PLVRCM000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	9 127,00	POLSKA	954,00	1 151,00

0,41
0,90
0,94
1,13
0,88
0,72
0,98
0,85
0,95
0,56
0,89
0,99
1,12
1,06
1,48
0,54
1,42

37. TOYA SPÓŁKA AKCYJNA (PLTOYA000011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIĘDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	44 801,00	POLSKA	375,00	432,00
38. VOTUM SPÓŁKA AKCYJNA (PLVOTUM00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIĘDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	15 278,00	POLSKA	666,00	749,00
39. VOXEL SPÓŁKA AKCYJNA (PLVOXEL00014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIĘDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	4 152,00	POLSKA	625,00	672,00

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy
I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne:					
1. Kontrakt Futures indeks giełdowy HGZ5 31.12.2025 (długa)	Aktywny rynek - rynek regulowany	CMX	CMX	Stany Zjednoczone	Instrument: MIEDŹ
2. Kontrakt Futures indeks giełdowy MGCG6 25.02.2026 (długa)	Aktywny rynek - rynek regulowany	CMX	CMX	Stany Zjednoczone	Instrument: ZŁOTO
3. Kontrakt Futures indeks giełdowy ESZ5 19.12.2025 (długa)	Aktywny rynek - rynek regulowany	CME	CME	Stany Zjednoczone	Instrument: SPX INDEX
4. Kontrakt Futures indeks giełdowy MFLZ5 19.12.2025 (długa)	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUREX	EUREX	Niemcy	Instrument: MDAX INDEX
5. Kontrakt Futures indeks giełdowy NQZ5 19.12.2025 (długa)	Aktywny rynek - rynek regulowany	CME	CME	Stany Zjednoczone	Instrument: NDX INDEX

JEDNOSTKI UCZESTNICTWA I CERTYFIKATY INWESTYCYJNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.
I. Jednostki uczestnictwa					
1. SUBFUNDUSZ ALLIANZ TREZOR			Nazwa: ALLIANZ SPECJALISTYC ZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: SFIO	85 273,4464	13 810,00
2. GOLDMAN SACHS SUBFUNDUSZ KONSERWATYWNY			Nazwa: GOLDMAN SACHS PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: FIO	14 986,5614	1 727,00
3. SUBFUNDUSZ INPZU INWESTYCJI OSTROŻNYCH			Nazwa: INPZU SPECJALISTYC ZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: SFIO	5 834,9989	1 749,00
4. SUBFUNDUSZ PEKAO KONSERWATYWNY			Nazwa: INPZU SPECJALISTYC ZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: SFIO	13 926,2749	1 594,00
5. SUBFUNDUSZ PEKAO SPOKOJNA INWESTYCJA			Nazwa: PEAKO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: FIO	7 014,429	1 726,00
6. SUBFUNDUSZ PKO OBLIGACJI UNIwersalny			Nazwa: PEKAO FUNDUSZY GLOBALNYCH SPECJALISTYC ZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: SFIO	103 426,322	1 514,00
			Nazwa: PKO PARASOLOWY FIO Typ: FIO	15 421,317	1 863,00

0,53
0,92
0,84

Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
73,00	0,00	0,00	0,00
5,00	0,00	0,00	0,00
30,00	0,00	0,00	0,00
5,00	0,00	0,00	0,00
30,00	0,00	0,00	0,00
3,00	0,00	0,00	0,00

Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
15 027,00	18,54
1 915,00	2,36
1 948,00	2,40
1 797,00	2,22
1 862,00	2,30
1 702,00	2,10
1 888,00	2,33

7. SUBFUNDUSZ SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA			Nazwa: SUPERFUND FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PORTELOWY Typ: FIO	13 017,8388	1 887,00
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	3 kwartał	2 kwartał	2024 rok	3 kwartał
	2025 roku	2025 roku		2024 roku
I. Aktywa	81 055,00	78 105,00	66 719,00	69 336,00
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33 473,00	32 453,00	24 599,00	28 458,00
2. Należności	527,00	1 176,00	111,00	670,00
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	32 028,00	30 058,00	28 911,00	26 684,00
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	15 027,00	14 418,00	13 098,00	13 524,00
6. Pozostałe aktywa	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zobowiązania	4 120,00	5 280,00	2 224,00	5 858,00
III. Aktywa netto (I-II)	76 935,00	72 825,00	64 495,00	63 478,00
IV. Kapitał funduszu	63 674,00	62 437,00	60 069,00	57 157,00
1. Kapitał wpłacony, w tym:	103 527,00	98 331,00	91 012,00	85 033,00
- certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-39 853,00	-35 894,00	-30 943,00	-27 876,00
V. Dochody zatrzymane	6 689,00	5 134,00	1 123,00	4 061,00
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-2 960,00	-2 654,00	-1 975,00	-1 925,00
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	9 649,00	7 788,00	3 098,00	5 986,00
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	6 572,00	5 254,00	3 303,00	2 260,00
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	76 935,00	72 825,00	64 495,00	63 478,00

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	38 795,00	38 154,00	36 872,00	35 264,00
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 983,13	1 908,70	1 749,15	1 800,08

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	39 550,00
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 983,09

Serie certyfikatów inwestycyjnych	Liczba
PLC240000131	38 795,00

Serie certyfikatów inwestycyjnych	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny
PLC240000131	1 983,13

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

Okres roku poprzedniego od: do:

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

2 097,00	2,59
1 818,00	2,24

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

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2025-07-01	3 2025	2024-07-01	3 2024
	do 2025-09-30	2025-01-01 2025-09-30	2024-09-30	2024-01-01 2024-09-30
I. Przychody z lokat	527,00	1 537,00	565,00	1 379,00
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	271,00	810,00	326,00	834,00
2. Przychody odsetkowe	212,00	708,00	237,00	539,00
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	36,00	0,00	0,00	0,00
5. Pozostałe	8,00	19,00	2,00	6,00
II. Koszty funduszu	833,00	2 529,00	811,00	2 125,00
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	318,00	718,00	186,00	888,00
- stała część wynagrodzenia	218,00	618,00	186,00	458,00
- zmienna część wynagrodzenia	100,00	100,00	0,00	430,00
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	356,00	999,00	299,00	669,00
3. Opłaty dla depozytariusza	23,00	72,00	31,00	55,00
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	13,00	39,00	13,00	35,00
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Usługi w zakresie rachunkowości	5,00	29,00	7,00	28,00
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Usługi prawne	7,00	20,00	32,00	35,00
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	3,00	7,00	2,00	6,00
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	336,00	116,00	91,00
13. Pozostałe	108,00	309,00	125,00	318,00
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0,00	7,00	65,00	150,00
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	833,00	2 522,00	746,00	1 975,00
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-306,00	-985,00	-181,00	-596,00
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	3 179,00	9 820,00	-904,00	2 784,00
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 861,00	6 551,00	-423,00	2 354,00
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	1 318,00	3 269,00	-481,00	430,00
- z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Wynik z operacji	2 873,00	8 835,00	-1 085,00	2 188,00
VIII. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	74,08	227,74	-30,76	62,03
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	72,66	223,40	-28,95	58,37

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 2025-07-01	3 2025	2024-07-01	3 2024
	do 2025-09-30	2025-01-01 2025-09-30	2024-09-30	2024-01-01 2024-09-30
I. Zmiana wartości aktywów netto	4 110,00	12 440,00	12 085,00	40 679,00
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	72 825,00	64 495,00	51 393,00	22 799,00
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	2 873,00	8 835,00	-1 085,00	2 188,00
a) przychody z lokat netto	-306,00	-985,00	-181,00	-596,00
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 861,00	6 551,00	-423,00	2 354,00
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	1 318,00	3 269,00	-481,00	430,00
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	2 873,00	8 835,00	-1 085,00	2 188,00
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:	1 237,00	3 605,00	13 170,00	38 491,00
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	5 196,00	12 515,00	15 535,00	42 702,00
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-3 959,00	-8 910,00	-2 365,00	-4 211,00
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	4 110,00	12 440,00	12 085,00	40 679,00
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	76 935,00	76 935,00	63 478,00	63 478,00
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	74 944,00	71 243,00	62 259,00	48 755,00
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	641,00	1 923,00	7 255,00	21 982,00
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	641,00	1 923,00	7 255,00	21 982,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	2 667,00	6 613,00	8 573,00	24 314,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	2 026,00	4 690,00	1 318,00	2 332,00
c) saldo zmian	641,00	1 923,00	7 255,00	21 982,00
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	38 795,00	38 795,00	35 264,00	35 264,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	68 214,00	68 214,00	58 236,00	58 236,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	29 419,00	29 419,00	22 972,00	22 972,00
c) saldo zmian	38 795,00	38 795,00	35 264,00	35 264,00
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	39 550,00	39 550,00	37 476,00	37 476,00
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	74,43	233,98	-34,79	83,52
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 908,70	1 749,15	1 834,87	1 716,56
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	1 983,13	1 983,13	1 800,08	1 800,08
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	15,47	17,88	-7,54	6,50
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1 937,88	1 793,19	1 776,61	1 697,12
- data wyceny	2025-07-31	2025-01-29	2024-08-28	2024-01-29
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1 983,13	1 983,13	1 803,08	1 834,87
- data wyceny	2025-09-30	2025-09-30	2024-09-26	2024-06-30
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	1 983,13	1 983,13	1 800,08	1 800,08
- data wyceny	2025-09-30	2025-09-30	2024-09-30	2024-09-30
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 983,09	1 983,09	1 799,09	1 799,09
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	4,41	4,75	5,02	5,82
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	1,68	1,35	1,19	2,43
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	1,88	1,87	1,91	1,83
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,12	0,14	0,20	0,15
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,07	0,07	0,08	0,10
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,03	0,05	0,04	0,08
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 2025-07-01	3	2024-07-01	3
		2025		2024
	do 2025-09-30	2025-01-01	2024-09-30	2024-01-01
		2025-09-30		2024-09-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-1 572,00	4 328,00	-7 364,00	-16 866,00
I. Wpływy	15 739,00	55 517,00	13 895,00	42 175,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	4 431,00	16 099,00	4 486,00	10 984,00
2. Z tytułu zbycia składników lokat	11 305,00	39 395,00	9 354,00	31 047,00
3. Pozostałe	3,00	23,00	55,00	144,00
II. Wydatki	17 311,00	51 189,00	21 259,00	59 041,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	2 734,00	13 070,00	4 722,00	9 480,00
2. Z tytułu nabycia składników lokat	13 851,00	36 002,00	15 512,00	47 454,00
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	215,00	610,00	416,00	971,00
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	348,00	982,00	279,00	604,00

5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	25,00	73,00	30,00	50,00
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	13,00	39,00	16,00	34,00
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	13,00	33,00	13,00	31,00
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Z tytułu usług prawnych	8,00	20,00	31,00	35,00
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Pozostałe	104,00	360,00	240,00	382,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	2 592,00	4 546,00	6 802,00	31 616,00
I. Wpływy	5 976,00	13 052,00	9 437,00	35 169,00
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	5 976,00	13 052,00	9 437,00	35 169,00
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	3 384,00	8 506,00	2 635,00	3 553,00
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	3 322,00	8 333,00	2 383,00	3 089,00
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	62,00	173,00	252,00	464,00
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	14,00	-344,00	-120,00	-95,00
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	1 020,00	8 874,00	-562,00	14 750,00
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	32 453,00	24 599,00	29 020,00	13 708,00
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	33 473,00	33 473,00	28 458,00	28 458,00

NOTY

NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
NOTA_1_EAI_3Q2025.pdf	NOTA 1

NOTA-2 NALEŻNOŚĆ FUNDUSZU	3 kwartał 2025 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	248,00
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	139,00
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0,00
4. Z tytułu dywidendy	69,00
5. Z tytułu odsetek	64,00
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0,00
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0,00
8. Pozostałe	7,00
a) Z tytułu pokrycia kosztów przez Towarzystwo	5,00

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	3 kwartał 2025 roku
------------------------------	------------------------

1. Z tytułu nabytych aktywów	793,00
2. Z tytułu transakcji repo/sell-buy back	0,00
3. Z tytułu instrumentów pochodnych	82,00
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne	1 496,00
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	1 341,00
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	377,00
13. Pozostałe zobowiązania	31,00

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
INFORMACJA_DODATKOWA_EAI_3Q2025.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	