

☐ skorygowany

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E

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

podstawa prawna:  
§ 60 ust. 1 pkt 1 - kwartalne sprawozdanie finansowe FIZ\_E

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:

(nazwa funduszu podstawowego)

(nazwy funduszy powiązanych)

Fundusz z  
wydzielonymi  
subfunduszami:

(nazwa funduszu)

Plik	Opis



WYBRANE DANE FINANSOWE	Wartość na dzień bilansowy w tys.	Wartość wyrażona w EUR
I. Przychody z lokat	492,00	116,00
II. Koszty funduszu netto	1 519,00	358,00
III. Przychody z lokat netto	-1 027,00	-242,00
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	-193,00	-45,00
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	-2 125,00	-501,00
VI. Wynik z operacji	-3 345,00	-789,00
VII. Zobowiązania	4 294,00	1 001,00
VIII. Aktywa	108 134,00	25 210,00
IX. Aktywa netto	103 840,00	24 209,00
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	51 958	51 958
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 998,54	465,93
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	-64,38	-15,18

## ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	1 kwartał			4 kwartał		
	2026 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	39 741	44 188	40,86	35 399	42 038	48,16
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	19 493	20 978	19,40	15 213	16 631	19,05
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	12 760,00	POLSKA	1 364,00	1 539,00
2. ALLEGRO.EU SPÓŁKA AKCYJNA (LU2237380790)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	43 000,00	LUKSEMBURG	1 205,00	1 133,00

2025 rok			1 kwartał		
			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
35 399	42 038	48,16	22 898	28 458	40,92
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
15 213	16 631	19,05	12 304	13 290	19,11
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
1,42
1,05

3. APATOR SPÓŁKA AKCYJNA (PLAPATR00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	44 227,00	POLSKA	914,00	986,00
4. ARLEN S.A. (PLARLEN00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	41 125,00	POLSKA	1 569,00	1 234,00
5. ASBISC ENTERPRISES PLC (CY1000031710)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	21 848,00	CYPR	530,00	957,00
6. ASSECO BUSINESS SOLUTIONS SPÓŁKA AKCYJNA (PLABS0000018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	9 365,00	POLSKA	760,00	757,00
7. ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE SPÓŁKA AKCYJNA (PLASSEE00014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	25 479,00	POLSKA	1 729,00	1 549,00
8. CREEPY JAR SPÓŁKA AKCYJNA (PLCRPJR00019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 202,00	POLSKA	768,00	736,00
9. ATREM SPÓŁKA AKCYJNA (PLATREM00017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	37 162,00	POLSKA	1 858,00	1 810,00
10. UNIMOT SPÓŁKA AKCYJNA (PLUNMOT00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	4 100,00	POLSKA	578,00	590,00
11. BENEFIT SYSTEMS SPÓŁKA AKCYJNA (PLBNFTS00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	560,00	POLSKA	1 632,00	1 954,00
12. BNP PARIBAS BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA (PLBGZ0000010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	8 705,00	POLSKA	978,00	1 262,00
13. CD PROJEKT SPÓŁKA AKCYJNA (PLOPTTC00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	3 169,00	POLSKA	761,00	750,00
14. COMP SPÓŁKA AKCYJNA (PLCMP0000017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	11 444,00	POLSKA	439,00	613,00
15. KGHM POLSKA MIEDŹ SPÓŁKA AKCYJNA (PLKGHM000017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	2 428,00	POLSKA	755,00	650,00
16. ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA (PLPKN0000018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	9 260,00	POLSKA	1 099,00	1 244,00
17. CYFROWY POLSAT SPÓŁKA AKCYJNA (PLCFRPT00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	81 668,00	POLSKA	986,00	956,00
18. DECORA SPÓŁKA AKCYJNA (PLDECOR00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	13 456,00	POLSKA	738,00	953,00
19. DEKPOL SPÓŁKA AKCYJNA (PLDEKPL00032)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	5 858,00	POLSKA	484,00	479,00

0,91
1,14
0,88
0,70
1,43
0,68
1,67
0,55
1,81
1,17
0,69
0,57
0,60
1,15
0,88
0,88
0,44

20. DEVELIA SPÓŁKA AKCYJNA (PLLCCRP00017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	173 289,00	POLSKA	1 453,00	1 535,00
21. DIGITAL NETWORK SPÓŁKA AKCYJNA (PL4FNMD00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	12 575,00	POLSKA	875,00	2 047,00
22. DOM DEVELOPMENT SPÓŁKA AKCYJNA (PLDMDVL00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	7 313,00	POLSKA	1 526,00	1 645,00
23. GRUPA KĘTY SPÓŁKA AKCYJNA (PLKETY000011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	1 231,00	POLSKA	1 125,00	1 213,00
24. HUUUGE, INC. (US44853H1086)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	21 089,00	STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI	408,00	485,00
25. INTER CARS SPÓŁKA AKCYJNA (PLINTCS00010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	1 244,00	POLSKA	788,00	826,00
26. "LUBAWA" SPÓŁKA AKCYJNA (PLLUBAW00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	105 534,00	POLSKA	536,00	917,00
27. MO-BRUK SPÓŁKA AKCYJNA (PLMOBRK00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	2 923,00	POLSKA	877,00	994,00
28. MURAPOL SPÓŁKA AKCYJNA (PLMURPL00190)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	17 297,00	POLSKA	728,00	668,00
29. NEWAG SPÓŁKA AKCYJNA (PLNEWAG00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	14 542,00	POLSKA	1 336,00	1 541,00
30. POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SPÓŁKA AKCYJNA (PLPKO0000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	13 919,00	POLSKA	857,00	1 209,00
31. QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SPÓŁKA AKCYJNA (PLQRCUS00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	67 329,00	POLSKA	813,00	710,00
32. RAINBOW TOURS SPÓŁKA AKCYJNA (PLRNBWT00031)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	7 476,00	POLSKA	1 025,00	970,00
33. SELVITA SPÓŁKA AKCYJNA (PLSLVCR00029)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	16 913,00	POLSKA	636,00	594,00
34. SHOPER SPÓŁKA AKCYJNA (PLSHPR000021)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	17 850,00	POLSKA	896,00	719,00
35. SPYROSOFT SPÓŁKA AKCYJNA (PLSPRSF00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	1 001,00	POLSKA	584,00	423,00
36. SYNEKTIK SPÓŁKA AKCYJNA (PLSNKTK00019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	3 582,00	POLSKA	591,00	1 050,00

1,42
1,89
1,52
1,12
0,45
0,76
0,85
0,92
0,62
1,43
1,12
0,66
0,90
0,55
0,67
0,39
0,97



37. TORPOL SPÓŁKA AKCYJNA (PLTORPL00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	32 135,00	POLSKA	1 491,00	2 057,00
38. VERCOM SPÓŁKA AKCYJNA (PLVRCM000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	7 155,00	POLSKA	686,00	833,00
39. VOTUM SPÓŁKA AKCYJNA (PLVOTUM00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	14 938,00	POLSKA	662,00	621,00
40. VRG SPÓŁKA AKCYJNA (PLVSTLA00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	161 206,00	POLSKA	720,00	748,00
41. XTB SPÓŁKA AKCYJNA (PLXTRDM00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	11 930,00	POLSKA	900,00	1 130,00
42. ŻABKA GROUP SA (LU2910446546)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	49 819,00	LUKSEMBURG	1 081,00	1 101,00

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy
<b>I. Wystandardyzowane instrumenty pochodne:</b>					
1. Kontrakt Futures indeks giełdowy HGN26 29.07.2026 (długa)	Aktywny rynek - rynek regulowany	CMX	CMX	STANY ZJEDNOCZONE	Instrument: MIEDŹ
2. Kontrakt Futures indeks giełdowy MGCM26 26.06.2026 (długa)	Aktywny rynek - rynek regulowany	CMX	CMX	STANY ZJEDNOCZONE	Instrument: ZŁOTO
3. Kontrakt Futures indeks giełdowy FW20M26 19.06.2026 (długa)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE S.A.	POLSKA	Instrument: WIG20 INDEX
4. Kontrakt Futures indeks giełdowy FW40M26 19.06.2026 (długa)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE S.A.	POLSKA	Instrument: MWIG40 INDEX
5. Kontrakt Futures indeks giełdowy GXM26 19.06.2026 (krótka)	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUREX	EUREX	NIEMCY	Instrument: DAX INDEX

JEDNOSTKI UCZESTNICTWA I CERTYFIKATY INWESTYCYJNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.
<b>I. Jednostki uczestnictwa</b>				66 636,4845	19 493,00
1. SUBFUNDUSZ ALLIANZ TREZOR			Nazwa: ALLIANZ SPECJALISTYC ZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: SFIO	20 116,5775	2 397,00
2. GOLDMAN SACHS SUBFUNDUSZ KONSERWATYWNY			Nazwa: GOLDMAN SACHS PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: FIO	7 718,2705	2 389,00

1,90
0,78
0,57
0,69
1,04
1,02

Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
176,00	0,00	0,00	0,00
6,00	0,00	0,00	0,00
32,00	0,00	0,00	0,00
80,00	0,00	0,00	0,00
60,00	0,00	0,00	0,00
-2,00	0,00	0,00	0,00

Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
20 978,00	19,40
2 617,00	2,42
2 624,00	2,43

3. SUBFUNDUSZ INPZU INWESTYCJI OSTROŻNYCH			Nazwa: INPZU SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: SFIO	19 843,2293	2 374,00
4. SUBFUNDUSZ PEKAO KONSERWATYWNY			Nazwa: PEAKO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: FIO	9 716,424	2 456,00
5. SUBFUNDUSZ PEKAO SPOKOJNA INWESTYCJA			Nazwa: PEKAO FUNDUSZY GLOBALNYCH SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: SFIO	155 527,842	2 387,00
6. SUBFUNDUSZU PKO OBLIGACJI UNIWERSALNY			Nazwa: PKO PARASOLOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: FIO	21 034,201	2 563,00
7. SUBFUNDUSZ SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA			Nazwa: SUPERFUND FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PORTELOWY Typ: FIO	16 058,2766	2 387,00
8. SUBFUNDUSZ UNIQA DŁUŻNY UNIWERSALNY KRÓTKOTERMINOWY			Nazwa: UNIQA FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: FIO	16 621,6636	2 540,00

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

BILANS	1 kwartał		4 kwartał		2025 rok	1 kwartał	
	2026	roku	2025	roku		2025	roku
<b>I. Aktywa</b>	108 134,00		87 293,00		87 293,00	69 563,00	
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41 398,00		28 075,00		28 075,00	27 214,00	
2. Należności	1 570,00		549,00		549,00	601,00	
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0,00		0,00		0,00	0,00	
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	44 188,00		42 038,00		42 038,00	28 336,00	
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	20 978,00		16 631,00		16 631,00	13 412,00	
6. Pozostałe aktywa	0,00		0,00		0,00	0,00	
<b>II. Zobowiązania</b>	4 294,00		3 168,00		3 168,00	1 268,00	
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>	103 840,00		84 125,00		84 125,00	68 295,00	
<b>IV. Kapitał funduszu</b>	91 320,00		68 260,00		68 260,00	60 212,00	
1. Kapitał wpłacony, w tym:	133 711,00		110 041,00		110 041,00	93 244,00	
- certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	0,00		0,00		0,00	0,00	
2. Kapitał wpłacony (wielkość ujemna)	-42 391,00		-41 781,00		-41 781,00	-33 032,00	
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	6 589,00		7 809,00		7 809,00	1 537,00	
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-4 763,00		-3 736,00		-3 736,00	-2 545,00	
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	11 352,00		11 545,00		11 545,00	4 082,00	

2 620,00	2,42
2 623,00	2,43
2 608,00	2,41
2 620,00	2,42
2 626,00	2,43
2 640,00	2,44

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

<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	5 931,00	8 056,00	8 056,00	6 546,00
<b>VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	103 840,00	84 125,00	84 125,00	68 295,00

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	51 958,00	41 101,00	41 101,00	36 980,00
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 998,54	2 046,79	2 046,79	1 846,80

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	53 743,00
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 997,68

Serie certyfikatów inwestycyjnych	Liczba
PLC240000131	51 958,00

Serie certyfikatów inwestycyjnych	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny
PLC240000131	1 998,54

Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:	Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:
-----------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2026-01-01	1 2026	2025-01-01	1 2025
	do 2026-03-31	2026-01-01 2026-03-31	2025-01-01 2025-03-31	2025-01-01 2025-03-31
<b>I. Przychody z lokat</b>	492,00	492,00	274,00	274,00
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	33,00	33,00	48,00	48,00
2. Przychody odsetkowe	172,00	172,00	220,00	220,00
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	240,00	240,00	0,00	0,00
5. Pozostałe	47,00	47,00	6,00	6,00
<b>II. Koszty funduszu</b>	1 572,00	1 572,00	848,00	848,00
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	954,00	954,00	194,00	194,00
- stała część wynagrodzenia	334,00	334,00	194,00	194,00
- zmienna część wynagrodzenia	620,00	620,00	0,00	0,00
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	471,00	471,00	311,00	311,00
3. Opłaty dla depozytariusza	25,00	25,00	24,00	24,00
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	13,00	13,00	13,00	13,00
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Usługi w zakresie rachunkowości	12,00	12,00	12,00	12,00
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Usługi prawne	4,00	4,00	5,00	5,00
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	1,00	1,00	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	0,00	0,00	185,00	185,00
13. Pozostałe	92,00	92,00	102,00	102,00
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	53,00	53,00	4,00	4,00
<b>IV. Koszty funduszu netto (II-III)</b>	1 519,00	1 519,00	844,00	844,00
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	-1 027,00	-1 027,00	-570,00	-570,00
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	-2 318,00	-2 318,00	4 227,00	4 227,00
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-193,00	-193,00	984,00	984,00
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-2 125,00	-2 125,00	3 243,00	3 243,00
- z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>VII. Wynik z operacji</b>	-3 345,00	-3 345,00	3 657,00	3 657,00
<b>VIII. Podatek dochodowy</b>	0,00	0,00	0,00	0,00

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	-64,38	-64,38	98,89	98,89
----------------------------------------------------------	--------	--------	-------	-------

Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	-62,24	-62,24	97,76	97,76
----------------------------------------------------------------------	--------	--------	-------	-------

		Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:	Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:
ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2026-01-01	1 ----- 2026	2025-01-01	1 ----- 2025
	do 2026-03-31	2026-01-01 ----- 2026-03-31	2025-03-31	2025-01-01 ----- 2025-03-31
<b>I. Zmiana wartości aktywów netto</b>	19 715,00	19 715,00	3 800,00	3 800,00
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	84 125,00	84 125,00	64 495,00	64 495,00
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-3 345,00	-3 345,00	3 657,00	3 657,00
a) przychody z lokat netto	-1 027,00	-1 027,00	-570,00	-570,00
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-193,00	-193,00	984,00	984,00
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-2 125,00	-2 125,00	3 243,00	3 243,00
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-3 345,00	-3 345,00	3 657,00	3 657,00
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:	23 060,00	23 060,00	143,00	143,00
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	23 670,00	23 670,00	2 232,00	2 232,00
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-610,00	-610,00	-2 089,00	-2 089,00
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	19 715,00	19 715,00	3 800,00	3 800,00
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	103 840,00	103 840,00	68 295,00	68 295,00
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	95 262,00	95 262,00	68 100,00	68 100,00
<b>II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych</b>	51 958,00	51 958,00	36 980,00	36 980,00
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	10 857,00	10 857,00	108,00	108,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	11 149,00	11 149,00	1 255,00	1 255,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	292,00	292,00	1 147,00	1 147,00
c) saldo zmian	10 857,00	10 857,00	108,00	108,00
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	51 958,00	51 958,00	36 980,00	36 980,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	82 622,00	82 622,00	62 856,00	62 856,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	30 664,00	30 664,00	25 876,00	25 876,00
c) saldo zmian	51 958,00	51 958,00	36 980,00	36 980,00
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	53 743,00	53 743,00	37 405,00	37 405,00
<b>III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny</b>	-48,25	-48,25	97,65	97,65
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	2 046,79	2 046,79	1 749,15	1 749,15
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	1 998,54	1 998,54	1 846,80	1 846,80
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	-9,56	-9,56	22,64	22,64
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1 972,84	1 972,84	1 793,19	1 793,19
- data wyceny	2026-03-27	2026-03-27	2025-01-29	2025-01-29
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	2 133,49	2 133,49	1 868,89	1 868,89
- data wyceny	2026-01-29	2026-01-29	2025-03-27	2025-03-27
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	1 998,54	1 998,54	1 846,80	1 846,80
- data wyceny	2026-03-31	2026-03-31	2025-03-31	2025-03-31
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 997,68	1 997,68	1 847,06	1 847,06
<b>IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:</b>	6,69	6,69	5,05	5,05
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	4,06	4,06	1,16	1,16
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	2,01	2,01	1,85	1,85
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,11	0,11	0,14	0,14
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,06	0,06	0,08	0,08

5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,05	0,05	0,07	0,07
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:
	od 2026-01-01	1	2025-01-01	1
		2026		2025
	do 2026-03-31	2026-01-01 2026-03-31	2025-01-01 2025-03-31	2025-01-01 2025-03-31
<b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>				
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	-11 084,00	-11 084,00	3 486,00	3 486,00
I. Wpływy	20 634,00	20 634,00	17 763,00	17 763,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	7 892,00	7 892,00	5 313,00	5 313,00
2. Z tytułu zbycia składników lokat	12 723,00	12 723,00	12 442,00	12 442,00
3. Pozostałe	19,00	19,00	8,00	8,00
II. Wydatki	31 718,00	31 718,00	14 277,00	14 277,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	8 512,00	8 512,00	5 483,00	5 483,00
2. Z tytułu nabycia składników lokat	21 479,00	21 479,00	8 136,00	8 136,00
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	1 057,00	1 057,00	191,00	191,00
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	428,00	428,00	306,00	306,00
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	24,00	24,00	24,00	24,00
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	13,00	13,00	13,00	13,00
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	21,00	21,00	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	5,00	5,00	6,00	6,00
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Pozostałe	179,00	179,00	118,00	118,00
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	24 407,00	24 407,00	-871,00	-871,00
I. Wpływy	25 967,00	25 967,00	1 923,00	1 923,00
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	25 967,00	25 967,00	1 923,00	1 923,00
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	1 560,00	1 560,00	2 794,00	2 794,00
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	1 428,00	1 428,00	2 740,00	2 740,00
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	132,00	132,00	54,00	54,00
<b>C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	249,00	249,00	-182,00	-182,00
<b>D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)</b>	13 323,00	13 323,00	2 615,00	2 615,00
<b>E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	28 075,00	28 075,00	24 599,00	24 599,00
<b>F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)</b>	41 398,00	41 398,00	27 214,00	27 214,00

NOTY

NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI
-----------------------------

Plik	Opis
NOTA_1_EAI_1Q2026.pdf	Nota 1

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	1 kwartał
	2026 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	1 479,00
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	0,00
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0,00
4. Z tytułu dywidendy	0,00
5. Z tytułu odsetek	60,00
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0,00
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0,00
8. Pozostałe	31,00
a) Z tytułu pokrycia kosztów przez Towarzystwo	24,00

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	1 kwartał
	2026 roku
1. Z tytułu nabytych aktywów	0,00
2. Z tytułu transakcji repo/sell-buy back	0,00
3. Z tytułu instrumentów pochodnych	0,00
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne	3 522,00
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	138,00
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	357,00
13. Pozostałe zobowiązania	277,00
a) Z tytułu zwrotu środków z wpłat na CI	256,00

## INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
INFORMACJA_DODATKOWA_EAI_1Q2026.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	
-----------------	-----------------------------------------------	--