

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

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 AKUMULACJI MAJĄTKU FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY		
(pełna nazwa funduszu)		
EQUES AKUMULACJI MAJĄTKU FIZ	EQUES INVESTMENT TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.	
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)	
80-332	GDAŃSK	
(kod pocztowy)	(miejscowość)	
PIASTOWSKA	7	
(ulica)	(numer)	
(22) 379-46-00	PLFIZ000844	warszawa@eitfi.pl
(telefon)	(identyfikator krajowy)	(e-mail)

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

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	

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

Plik	Opis



WYBRANE DANE FINANSOWE	31.03.2025	31.03.2024
	na dzień bilansowy w tys.	wyrażona w EUR
I. Przychody z lokat	176,00	42,00
II. Koszty funduszu netto	222,00	53,00
III. Przychody z lokat netto	-46,00	-11,00
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	-141,00	-34,00
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	481,00	115,00
VI. Wynik z operacji	294,00	70,00
VII. Zobowiązania	568,00	136,00
VIII. Aktywa	23 598,00	5 640,00
IX. Aktywa netto	23 030,00	5 504,00
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	16 272	16 272
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 415,31	338,28
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	18,10	4,33

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	3 124	4 018	17,03	3 658	4 158	18,98
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	8 986	9 200	38,99	8 031	8 144	37,14
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	4 068	4 593	19,46	3 818	4 281	19,51
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	867,00	Polska	86,00	97,00
2. AILLERON SPÓŁKA AKCYJNA (PLWNDMB00010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	3 002,00	Polska	64,00	69,00

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
3 658	4 158	18,98	3 919	4 486	18,41
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
8 031	8 144	37,14	9 312	9 525	39,10
0	0	0,00	0	0	0,00
0	0	0,00	0	0	0,00
3 818	4 281	19,51	4 265	4 629	19,01
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
0,41
0,29

3. ALIOR BANK SPÓŁKA AKCYJNA (PLALIOR00045)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	960,00	Polska	88,00	115,00
4. AMBRA SPÓŁKA AKCYJNA (PLAMBRA00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	3 819,00	Polska	112,00	82,00
5. APATOR SPÓŁKA AKCYJNA (PLAPATR00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	3 676,00	Polska	71,00	66,00
6. ALLEGRO.EU SPÓŁKA AKCYJNA (LU2237380790)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	2 920,00	Luksemburg	94,00	91,00
7. ASSECO BUSINESS SOLUTIONS SPÓŁKA AKCYJNA (PLABS0000018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	900,00	Polska	43,00	62,00
8. ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE SPÓŁKA AKCYJNA (PLASSEE00014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 772,00	Polska	64,00	106,00
9. ASBISC ENTERPRISES PLC (CY1000031710)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	3 233,00	Cypr	71,00	84,00
10. BANK POLSKA KASA OPIEKI SPÓŁKA AKCYJNA (PLPEKAO00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	540,00	Polska	93,00	95,00
11. BENEFIT SYSTEMS SPÓŁKA AKCYJNA (PLBNFTS00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	30,00	Polska	54,00	87,00
12. BNP PARIBAS BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA (PLBGZ0000010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	790,00	Polska	64,00	87,00
13. COMP SPÓŁKA AKCYJNA (PLCMP0000017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	409,00	Polska	70,00	76,00
14. CCC SPÓŁKA AKCYJNA (PLCCC0000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	457,00	Polska	55,00	107,00
15. CYBER FOLKS SPÓŁKA AKCYJNA (PLR220000018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	900,00	Polska	86,00	136,00
16. DECORA SPÓŁKA AKCYJNA (PLDECOR00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 618,00	Polska	66,00	113,00
17. DIGITAL NETWORK SPÓŁKA AKCYJNA (PL4FNMD00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	3 319,00	Polska	168,00	196,00
18. DOM DEVELOPMENT SPÓŁKA AKCYJNA (PLDMDVL00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	561,00	Polska	101,00	120,00
19. ELEKTROTIM SPÓŁKA AKCYJNA (PLELEKT00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	2 990,00	Polska	95,00	141,00

0,49
0,35
0,28
0,39
0,26
0,45
0,35
0,40
0,37
0,37
0,32
0,45
0,58
0,48
0,83
0,51
0,60

20. FERRO SPÓŁKA AKCYJNA (PLFERRO00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	2 070,00	Polska	69,00	75,00
21. DIAGNOSTYKA SPÓŁKA AKCYJNA (PLDGNST00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	669,00	Polska	94,00	89,00
22. LPP SPÓŁKA AKCYJNA (PLLPP0000011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	6,00	Polska	78,00	106,00
23. "LUBAWA" SPÓŁKA AKCYJNA (PLLUBAW00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	18 000,00	Polska	70,00	173,00
24. MIRBUD SPÓŁKA AKCYJNA (PLMRBUD00015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	12 132,00	Polska	144,00	160,00
25. MO-BRUK SPÓŁKA AKCYJNA (PLMOBRK00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	220,00	Polska	71,00	67,00
26. NEUCA SPÓŁKA AKCYJNA (PLTRFRM00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	100,00	Polska	70,00	74,00
27. OPONEO.PL SPÓŁKA AKCYJNA (PLOPNPL00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	1 965,00	Polska	91,00	184,00
28. Powszechna Kasa Oszczędności Bank POLSKI SPÓŁKA AKCYJNA (PLPKO0000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	1 800,00	Polska	86,00	135,00
29. Powszechny Zakład Ubezpieczeń SPÓŁKA AKCYJNA (PLPZU0000011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	1 870,00	Polska	90,00	105,00
30. RAINBOW TOURS SPÓŁKA AKCYJNA (PLRNBWT00031)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	657,00	Polska	53,00	95,00
31. SANTANDER BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA (PLBZ00000044)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	187,00	Polska	93,00	104,00
32. SYNEKTIK SPÓŁKA AKCYJNA (PLSNKTK00019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	811,00	Polska	115,00	174,00
33. TAURON POLSKA ENERGIA SPÓŁKA AKCYJNA (PLTAURN00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	25 000,00	Polska	87,00	124,00
34. TORPOL SPÓŁKA AKCYJNA (PLTORPL00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	2 394,00	Polska	98,00	93,00
35. UNIMOT SPÓŁKA AKCYJNA (PLUNMOT00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	332,00	Polska	47,00	53,00
36. VERCOM SPÓŁKA AKCYJNA (PLVRCM000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	1 221,00	Polska	108,00	143,00

0,32
0,38
0,45
0,73
0,68
0,28
0,31
0,78
0,58
0,44
0,40
0,44
0,74
0,52
0,40
0,22
0,61



37. VOXEL SPÓŁKA AKCYJNA (PLVOXEL00014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	730,00	Polska	70,00	103,00
38. GREEN LANES SPÓŁKA AKCYJNA (PLGRNLS00027)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	2 050,00	Polska	45,00	31,00

<b>DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE</b>	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu
<b>1. O terminie wykupu do 1 roku:</b>					
<b>a) Obligacje</b>					
- ATAL S.A. ATL0525 (PLATAL000210)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	ATAL SPÓŁKA AKCYJNA	Polska	2025-05-15
- PCC ROKITA S.A. PCR0425 (PLPCCRK00241)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	PCC ROKITA SPÓŁKA AKCYJNA	Polska	2025-04-24
<b>2. O terminie wykupu powyżej 1 roku:</b>					
<b>a) Obligacje</b>					
- BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO FPC0630 (PL0000500278)	Aktywny rynek - rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	2030-06-05
- BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO FPC0733 (PL0000500294)	Aktywny rynek - rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	2033-07-21
- BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO FPC1140 (PL0000500302)	Aktywny rynek - rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	2040-11-27
- KRUK S.A. KR11029 (PLKRK0000879)	Aktywny rynek - rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	KRUK SPÓŁKA AKCYJNA	Polska	2029-10-21
- DS1029 (PL0000111498)	Aktywny rynek - alternatywny system	TREASURY BONDS POT POLAND	RZECZPOSPOLISTA POLSKA	Polska	2029-10-25
- DS1030 (PL0000112736)	Aktywny rynek - alternatywny system	TREASURY BONDS POT POLAND	RZECZPOSPOLISTA POLSKA	Polska	2030-10-25
- DS0432 (PL0000113783)	Aktywny rynek - alternatywny system	TREASURY BONDS POT POLAND	RZECZPOSPOLISTA POLSKA	Polska	2032-04-25
- DS1033 (PL0000115291)	Aktywny rynek - alternatywny system	TREASURY BONDS POT POLAND	RZECZPOSPOLISTA POLSKA	Polska	2033-10-25
- DS1034 (PL0000116851)	Aktywny rynek - alternatywny system	TREASURY BONDS POT POLAND	RZECZPOSPOLISTA POLSKA	Polska	2034-10-25
- IZ0836 (PL0000117024)	Aktywny rynek - alternatywny system	TREASURY BONDS POT POLAND	RZECZPOSPOLISTA POLSKA	Polska	2036-08-25
- CYFROWY POLSAT S.A. CPS0130 (PLCFRPT00070)	Aktywny rynek - alternatywny system	CATALYST - ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GPW	CYFROWY POLSAT SPÓŁKA AKCYJNA	Polska	2030-01-11
- PGE S.A. PGE0529 (PLPGER000077)	Aktywny rynek - alternatywny system	CATALYST - ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GPW	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA	Polska	2029-05-21
- KGHM POLSKA MIEDŹ S.A. KGH0629 (PLKGHM000041)	Aktywny rynek - alternatywny system	CATALYST - ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GPW	KGHM POLSKA MIEDŹ SPÓŁKA AKCYJNA	Polska	2029-06-27
- BENEFIT SYSTEMS S.A. BFT0330 (PLBNFTS00141)	Aktywny rynek - alternatywny system	CATALYST - ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GPW	BENEFIT SYSTEMS SPÓŁKA AKCYJNA	Polska	2030-03-11
- ROBYG S.A. ROB0626 (PLROBYG00271)	Aktywny rynek - alternatywny system	CATALYST - ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GPW	ROBYG SPÓŁKA AKCYJNA	Polska	2026-06-17

0,44
0,13

Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
		1 230,00	212,00	217,00	0,92
		1 230,00	212,00	217,00	0,92
zmienne WIBOR 6M + 2%	1 000,00	100,00	100,00	103,00	0,44
stałe 5%	100,00	1 130,00	112,00	114,00	0,48
		10 113,00	8 774,00	8 983,00	38,07
		10 113,00	8 774,00	8 983,00	38,07
stałe 2.125	1 000,00	356,00	290,00	309,00	1,31
stałe 2.25%	1 000,00	200,00	196,00	156,00	0,66
stałe 2.375%	1 000,00	543,00	371,00	355,00	1,51
zmienne WIBOR 3M + 3%	100,00	720,00	73,00	74,00	0,32
stałe 2.75%	1 000,00	169,00	148,00	154,00	0,65
stałe 1.25%	1 000,00	185,00	146,00	150,00	0,64
stałe 1.75%	1 000,00	215,00	164,00	172,00	0,73
stałe 6%	1 000,00	236,00	247,00	248,00	1,05
stałe 5%	1 000,00	250,00	233,00	242,00	1,03
stałe 2%	1 062,26	1 623,00	1 474,00	1 539,00	6,52
zmienne WIBOR 6M + 3.85%	1 000,00	227,00	234,00	242,00	1,02
zmienne WIBOR 6M + 1.4%	1 000,00	110,00	111,00	115,00	0,49
zmienne WIBOR 6M + 1.65%	1 000,00	212,00	217,00	222,00	0,94
zmienne WIBOR 6M + 1.9%	1 000,00	329,00	329,00	333,00	1,41
zmienne WIBOR 6M + 2.4%	1 000,00	230,00	232,00	238,00	1,00

- IZ0831 (PL0000117743)	Aktywny rynek - alternatywny system	BLOOMBERG GENERIC - ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GPW	RZECZPOSPOLITA POLSKA	Polska	2031-08-25
- AB S.A. ABE0227 (PLAB00000118)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	AB SPÓŁKA AKCYJNA	Polska	2027-02-18
- ALIOR BANK S.A. ALR0627 (PLALIOR00268)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	ALIOR BANK SPÓŁKA AKCYJNA	Polska	2027-06-15
- KRUK S.A. SERIA KRU0231 (PLKRK0000895)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	KRUK SPÓŁKA AKCYJNA	Polska	2031-02-05
- MBANK S.A. MBK01 (PLBRE0005227)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	MBANK SPÓŁKA AKCYJNA	Polska	1900-01-01
- SANTANDER S.A. SPL1126 (PLBZ00000333)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA	Polska	2026-11-30
- KRUK S.A. KRU1127 (PLKRK0000739)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	KRUK SPÓŁKA AKCYJNA	Polska	2027-11-28
- POENERGIA S.A. SERIA PEP1029 (PLO049800017)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	POENERGIA SPÓŁKA AKCYJNA	Polska	2029-10-16
- DEVELIA S.A. DVL0726 (PLO112300051)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	DEVELIA SPÓŁKA AKCYJNA	Polska	2026-07-06
- KRUK S.A. KRU0129 (PLO163600037)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	KRUK SPÓŁKA AKCYJNA	Polska	2029-01-04
- ARCHICOM S.A. ARH0227 (PLO221800116)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	ARCHICOM SPÓŁKA AKCYJNA	Polska	2027-02-08
- LOKUM DEWELOPER S.A. LKD0828 (PLLKMDW00106)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	LOKUM DEWELOPER SPÓŁKA AKCYJNA	Polska	2028-08-21

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy
<b>I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne:</b>					
1. Kontrakt Futures indeks giełdowy DPM5 INDEX 20.06.2025 (długa)	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUREX	EUREX	Niemcy	Instrument: TECDAX INDEX
2. Kontrakt Futures indeks giełdowy ESM5 INDEX 20.06.2025 (krótka)	Aktywny rynek - rynek regulowany	CME	CME	Stany Zjednoczone	Instrument: SPX INDEX
3. Kontrakt Futures indeks giełdowy MWIG40 FW40M25 20.06.2025 (PL0GF0031260) (krótka)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE S.A.	Polska	Instrument: MWIG40 INDEX
4. Kontrakt Futures indeks giełdowy WIG20 FW20M25 20.06.2025 (PL0GF0030668) (krótka)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE S.A.	Polska	Instrument: WIG20 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.
<b>I. Jednostki uczestnictwa</b>				65 023,3647	4 068,00
1. SUBFUNDUSZ ALLIANZ TREZOR			Nazwa: ALLIANZ SPECJALISTYC ZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: SFIO	4 026,3055	421,00
2. SUBFUNDUSZ UNIQA DŁUŻNY UNIWERSALNY KRÓTKOTERMINOWY			Nazwa: UNIQA FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: FIO	4 991,0161	750,00
3. GOLDMAN SACHS SUBFUNDUSZ KONSERWATYWNY			Nazwa: GOLDMAN SACHS PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ:	1 868,8506	521,00

stałe 1.75%	1 034,32	1 336,00	1 284,00	1 310,00	5,55
zmienne WIBOR 6M + 2.60%	10 000,00	20,00	202,00	202,00	0,86
zmienne WIBOR 6M + 2.81%	500 000,00	1,00	500,00	523,00	2,22
zmienne WIBOR 3M + 2.8%	100,00	528,00	53,00	54,00	0,23
stałe 10.63%	500 000,00	1,00	510,00	527,00	2,23
zmienne WIBOR 6M + 1.8%	500 000,00	1,00	500,00	516,00	2,19
zmienne WIBOR 3M + 4%	100,00	1 517,00	152,00	157,00	0,67
zmienne WIBOR 6M + 2.7%	1 000,00	360,00	360,00	382,00	1,62
zmienne WIBOR 3M + 3.58%	1 000,00	294,00	298,00	305,00	1,29
zmienne WIBOR 3M + 4.5%	1 000,00	140,00	140,00	143,00	0,60
zmienne WIBOR 3M + 3,4%	1 000,00	200,00	200,00	204,00	0,86
zmienne WIBOR 6M + 3.7%	1 000,00	110,00	110,00	111,00	0,47

Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
-33,00	0,00	0,00	0,00
3,00	0,00	0,00	0,00
-1,00	0,00	0,00	0,00
-24,00	1,00	0,00	0,00
-16,00	2,00	0,00	0,00
5,00	0,00	0,00	0,00

Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
4 593,00	19,46
499,00	2,12
755,00	3,20
607,00	2,57

			FIO		
4. SUBFUNDUSZ INPZU INWESTYCJI OSTROŻNYCH			Nazwa: INPZU SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: SFIO	3 982,8098	415,00
5. SUBFUNDUSZ PEKAO KONSERWATYWNY			Nazwa: PEAKO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: FIO	1 911,871	465,00
6. SUBFUNDUSZ PEKAO SPOKOJNA INWESTYCJA			Nazwa: PEKAO FUNDUSZY GLOBALNYCH SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: SFIO	38 255,073	538,00
7. SUBFUNDUSZ PZU SEJF +			Nazwa: PZU FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PARASOLOWY Typ: FIO	6 046,0736	424,00
8. SUBFUNDUSZ SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA			Nazwa: SUPERFUND FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PORTEFELOWY Typ: FIO	3 941,3651	534,00

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

TABEL DODATKOWE

GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa	Obligacje	4 497,00	3 342,00	3 399,00	14,42

BILANS	1 kwartał	4 kwartał	2024 rok	1 kwartał
	2025 roku	2024 roku		2024 roku
I. Aktywa	23 598,00	21 944,00	21 944,00	24 357,00
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 653,00	5 272,00	5 272,00	5 519,00
2. Należności	134,00	89,00	89,00	198,00
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	9 846,00	8 904,00	8 904,00	8 852,00
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	7 965,00	7 679,00	7 679,00	9 788,00
6. Pozostałe aktywa	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zobowiązania	568,00	400,00	400,00	3 287,00
III. Aktywa netto (I-II)	23 030,00	21 544,00	21 544,00	21 070,00
IV. Kapitał funduszu	17 542,00	16 350,00	16 350,00	16 200,00
1. Kapitał wpłacony, w tym:	134 137,00	131 880,00	131 880,00	128 251,00
- certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-116 595,00	-115 530,00	-115 530,00	-112 051,00
V. Dochody zatrzymane	4 020,00	4 207,00	4 207,00	3 901,00
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-1 312,00	-1 266,00	-1 266,00	-1 409,00
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	5 332,00	5 473,00	5 473,00	5 310,00

499,00	2,11
492,00	2,08
612,00	2,59
512,00	2,17
617,00	2,62

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

VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	1 468,00	987,00	987,00	969,00
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	23 030,00	21 544,00	21 544,00	21 070,00

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	16 272,00	15 421,00	15 421,00	15 280,00
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 415,31	1 397,03	1 397,03	1 378,92

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	16 552,00
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 415,36

Serie certyfikatów inwestycyjnych	Liczba
PLC240300218	16 272,00

Serie certyfikatów inwestycyjnych	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny
PLC240300218	1 415,31

		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
<b>RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI</b>				
<b>I. Przychody z lokat</b>	176,00	176,00	188,00	188,00
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	7,00	7,00	9,00	9,00
2. Przychody odsetkowe	168,00	168,00	175,00	175,00
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0,00	0,00	3,00	3,00
5. Pozostałe	1,00	1,00	1,00	1,00
<b>II. Koszty funduszu</b>	301,00	301,00	249,00	249,00
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	55,00	55,00	60,00	60,00
- stała część wynagrodzenia	55,00	55,00	60,00	60,00
- zmienna część wynagrodzenia	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	69,00	69,00	58,00	58,00
3. Opłaty dla depozytariusza	24,00	24,00	12,00	12,00
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	13,00	13,00	10,00	10,00
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Usługi w zakresie rachunkowości	12,00	12,00	10,00	10,00
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	1,00	1,00
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	40,00	40,00	0,00	0,00
13. Pozostałe	81,00	81,00	98,00	98,00
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	79,00	79,00	79,00	79,00
<b>IV. Koszty funduszu netto (II-III)</b>	222,00	222,00	170,00	170,00
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	-46,00	-46,00	18,00	18,00
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	340,00	340,00	403,00	403,00
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-141,00	-141,00	334,00	334,00
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	481,00	481,00	69,00	69,00
- z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>VII. Wynik z operacji</b>	294,00	294,00	421,00	421,00
<b>VIII. Podatek dochodowy</b>	0,00	0,00	0,00	0,00

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	18,10	18,10	27,54	27,54
--	-------	-------	-------	-------

Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	17,80	17,80	27,54	27,54
--	-------	-------	-------	-------

		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	2024-01-01 2024-03-31	2024-01-01 2024-03-31
<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO</b>				
<b>I. Zmiana wartości aktywów netto</b>	1 486,00	1 486,00	666,00	666,00
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	21 544,00	21 544,00	20 404,00	20 404,00
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	294,00	294,00	421,00	421,00
a) przychody z lokat netto	-46,00	-46,00	18,00	18,00
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-141,00	-141,00	334,00	334,00
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	481,00	481,00	69,00	69,00
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	294,00	294,00	421,00	421,00
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:	1 192,00	1 192,00	245,00	245,00
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	2 257,00	2 257,00	1 320,00	1 320,00
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-1 065,00	-1 065,00	-1 075,00	-1 075,00
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	1 486,00	1 486,00	666,00	666,00
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	23 030,00	23 030,00	21 070,00	21 070,00
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	22 506,00	22 506,00	21 446,00	21 446,00
<b>II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych</b>	851,00	851,00	196,00	196,00
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	851,00	851,00	196,00	196,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	1 601,00	1 601,00	978,00	978,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	750,00	750,00	782,00	782,00
c) saldo zmian	851,00	851,00	196,00	196,00
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	16 272,00	16 272,00	15 280,00	15 280,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	122 701,00	122 701,00	118 470,00	118 470,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	106 429,00	106 429,00	103 190,00	103 190,00
c) saldo zmian	16 272,00	16 272,00	15 280,00	15 280,00
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	16 552,00	16 552,00	15 280,00	15 280,00
<b>III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny</b>	18,28	18,28	26,25	26,25
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 397,03	1 397,03	1 352,67	1 352,67
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	1 415,31	1 415,31	1 378,92	1 378,92
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	5,31	5,31	7,81	7,81
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1 408,64	1 408,64	1 360,89	1 360,89
- 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	1 425,81	1 425,81	1 378,98	1 378,98
- data wyceny	2025-02-26	2025-02-26	2024-03-28	2024-03-28
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	1 415,31	1 415,31	1 378,92	1 378,92
- data wyceny	2025-03-31	2025-03-31	2024-03-31	2024-03-31
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 415,36	1 415,36	1 378,92	1 378,92
<b>IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:</b>	5,42	5,42	4,67	4,67
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	0,99	0,99	1,13	1,13
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	1,24	1,24	1,09	1,09
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,43	0,43	0,23	0,23
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,23	0,23	0,19	0,19



5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,22	0,22	0,19	0,19
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 2025-01-01	1	2024-01-01	1
		2025		2024
	do 2025-03-31	2025-01-01 2025-03-31	2024-01-01 2024-03-31	2024-01-01 2024-03-31
<b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>				
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	-967,00	-967,00	-1 185,00	-1 185,00
I. Wpływy	5 050,00	5 050,00	4 504,00	4 504,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	835,00	835,00	905,00	905,00
2. Z tytułu zbycia składników lokat	4 152,00	4 152,00	3 396,00	3 396,00
3. Pozostałe	63,00	63,00	203,00	203,00
II. Wydatki	6 017,00	6 017,00	5 689,00	5 689,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	1 130,00	1 130,00	705,00	705,00
2. Z tytułu nabycia składników lokat	4 616,00	4 616,00	4 788,00	4 788,00
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	54,00	54,00	51,00	51,00
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	66,00	66,00	56,00	56,00
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	24,00	24,00	15,00	15,00
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	1,00	1,00	1,00	1,00
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	0,00	0,00
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Pozostałe	108,00	108,00	63,00	63,00
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	1 348,00	1 348,00	1 608,00	1 608,00
I. Wpływy	2 445,00	2 445,00	2 877,00	2 877,00
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	2 445,00	2 445,00	2 877,00	2 877,00
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	1 097,00	1 097,00	1 269,00	1 269,00
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	1 076,00	1 076,00	1 257,00	1 257,00
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	21,00	21,00	12,00	12,00
<b>C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	-40,00	-40,00	-3,00	-3,00
<b>D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)</b>	381,00	381,00	423,00	423,00
<b>E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	5 272,00	5 272,00	5 096,00	5 096,00
<b>F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)</b>	5 653,00	5 653,00	5 519,00	5 519,00

NOTY

NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
NOTA_1_EAM_1Q2025.pdf	Polityka Rachunkowości

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	1 kwartał
	2025 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	28,00
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	10,00
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0,00
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0,00
8. Pozostałe	96,00
a) Z tytułu pokrycia kosztów przez Towarzystwo	91,00

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA 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	15,00
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne	397,00
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	0,00
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	150,00
13. Pozostałe zobowiązania	6,00

## INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
INFORMACJA_DODATKOWA_EAM_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	

