

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Raport półroczny/roczny FIZ-P-R-E

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

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

Podstawa prawna:

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

EQUES AKTYWNEGO INWESTOWANIA FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY	
(pełna nazwa funduszu)	
EQUES AKTYWNEGO INWESTOWANIA FIZ	EQUES INVESTMENT TOWARZYSTWO FUNDL
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)
80-332	GDAŃSK
(kod pocztowy)	(miejscowość)
PIASTOWSKA	
(ulica)	
(22) 379 46 00	PLFIZ000235
(telefon)	(identyfikator krajowy)

Mac Auditor Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Obrzeżnej 5/8 p, 02-691 Warszawa 0000099338	
(nazwa podmiotu uprawnionego do badania)	
244	13342
(numer firmy audytorskiej na liście PANA)	(numer biegłego w rejestrze KRBR)

Raport zawiera:

- ☒ Pismo Prezesa Zarządu towarzystwa
- ☒ Półroczne/roczne sprawozdanie finansowe

- | | | | | |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| ☒ | Wprowadzenie | ☒ | Rachunek wyniku z operacji | ☒ |
| ☒ | Zestawienie lokat | ☒ | Zestawienie zmian w aktywach netto | ☒ |
| ☒ | Bilans | ☒ | Rachunek przepływów pieniężnych | ☒ |

- ☒ Sprawozdanie zarządu towarzystwa (sprawozdanie z działalności funduszu)
- ☒ Oświadczenie o poprawności rocznego sprawozdania finansowego
- ☒ Oświadczenie depozytariusza
- ☒ Oświadczenie zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych
- ☒ Opinia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych
- ☒ Raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych
- ☐ Stanowisko zarządu oraz opinia organu nadzorującego w sprawie opinii podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Informacje o funduszu

Komisja Nadzoru Finansowego

wersja 4.0

data publikacji: 2023.07.19

2025-06-30

2024-12-31

przez emitentów papierów
tego państwem członkowskim)

JSZY INWESTYCYJNYCH S.A.

3)

7

(numer)

warszawa@eitfi.pl

(e-mail)

2025-08-27

(data wydania opinii)

BZ

(wynik badania/przeglądu)

Wynik badania/przeglądu:
BZ - bez zastrzeżeń
OD - odmowa wydania opinii
NG - negatywna
ZZ - z zastrzeżeniami
/komentarzami/objaśnieniami

Noty objaśniające
Informacja dodatkowa
Wybrane dane finansowe

Konstrukcja funduszu:		Typ funduszu:	
Subfundusz:	☐	Fundusz sekurytyzacyjny:	☐
Fundusz podstawowy:	☐	Fundusz portfelowy:	☐
Fundusz powiązany:	☐	Fundusz aktywów niepublicznych:	☐
		Waluta sprawozdania finansowego:	PLN

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

Plik	Opis

ZAŁĄCZNIK DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYNIKAJĄCE Z PRZEPISÓW

Plik	Opis
EQUES_AKTYWNEGO_INWESTOWANIA_FIZ_SF_2	Półroczne sprawozdanie finansowe wraz z załącznikami

WYBRANE DANE FINANSOWE	Wartość na dzień bilansowy 30.06.2025 w tys. w PLN	Wartość na dzień bilansowy 30.06.2025 w tys. w EUR
I. Przychody z lokat	1 046,00	248,00
II. Koszty funduszu netto	1 725,00	409,00
III. Przychody z lokat netto	-679,00	-161,00
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	4 690,00	1 111,00
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	1 951,00	462,00
VI. Wynik z operacji	5 962,00	1 412,00
VII. Zobowiązania	5 280,00	1 245,00
VIII. Aktywa	78 105,00	18 413,00
IX. Aktywa netto	72 825,00	17 168,00
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	38 154,00	38 154,00
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 908,70	449,96
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	156,25	37,02

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	2025 rok			2024 rok		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Akcje	25 998,00	30 058,00	38,48	26 551,00	29 048,00	43,54
2. Warranty subskrypcyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Prawa do akcji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Prawa poboru	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Kwity depozytowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Listy zastawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Dłużne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Instrumenty pochodne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Jednostki uczestnictwa	13 224,00	14 418,00	18,46	12 154,00	12 961,00	19,43
11. Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w spólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13. Wierzytelności	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
14. Udzielone pożyczki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
15. Weksle	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
16. Depozyty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
17. Waluty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
18. Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
19. Statki morskie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

TABELEZUPEŁNIAJĄCE

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
1. AB SPÓŁKA AKCYJNA (PLAB00000019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	6 453,00	POLSKA	645,00	626,00
2. ARLEN S.A. (PLARLEN00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	28 499,00	POLSKA	1 062,00	1 037,00
3. ALIOR BANK SPÓŁKA AKCYJNA (PLALIOR00045)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	7 941,00	POLSKA	742,00	751,00
4. ALLEGRO.EU SPÓŁKA AKCYJNA (LU2237380790)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	31 362,00	LUKSEMBURG	1 034,00	1 085,00
5. AMBRA SPÓŁKA AKCYJNA (PLAMBRA00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	25 626,00	POLSKA	737,00	539,00
6. APATOR SPÓŁKA AKCYJNA (PLAPATR00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	37 431,00	POLSKA	729,00	749,00
7. ASBISC ENTERPRISES PLC (CY1000031710)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	21 848,00	CYPR	530,00	536,00

Procentowy udział w aktywach ogółem
0,80
1,33
0,96
1,39
0,69
0,96
0,69

8. ASSECO BUSINESS SOLUTIONS SPÓŁKA AKCYJNA (PLABS000018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	5 299,00	POLSKA	278,00	466,00
9. BUDIMEX SPÓŁKA AKCYJNA (PLBUDMX00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 329,00	POLSKA	747,00	741,00
10. DEVELIA SPÓŁKA AKCYJNA (PLCCRP00017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	99 983,00	POLSKA	736,00	770,00
11. BENEFIT SYSTEMS SPÓŁKA AKCYJNA (PLBNFTS00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	394,00	POLSKA	962,00	1 249,00
12. GRUPA KĘTY SPÓŁKA AKCYJNA (PLKETY00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 264,00	POLSKA	1 116,00	1 131,00
13. CCC SPÓŁKA AKCYJNA (PLCCC000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	3 617,00	POLSKA	732,00	740,00
14. COMP SPÓŁKA AKCYJNA (PLCMP000017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	3 159,00	POLSKA	563,00	761,00
15. CYBER FOLKS SPÓŁKA AKCYJNA (PLR22000018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	4 322,00	POLSKA	310,00	733,00
16. DECORA SPÓŁKA AKCYJNA (PLDECOR00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	11 389,00	POLSKA	572,00	884,00
17. DIAGNOSTYKA SPÓŁKA AKCYJNA (PLDGNST00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	3 093,00	POLSKA	525,00	517,00
18. DIGITAL NETWORK SPÓŁKA AKCYJNA (PL4FNMD00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	17 804,00	POLSKA	899,00	1 460,00
19. DOM DEVELOPMENT SPÓŁKA AKCYJNA (PLDMDVL00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	5 034,00	POLSKA	940,00	1 198,00
20. ELEKTROTIM SPÓŁKA AKCYJNA (PLELEKT00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	10 250,00	POLSKA	325,00	496,00
21. HUUUGE, INC. (US44853H1086)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	31 291,00	STANY ZJEDNOCZONE	578,00	566,00
22. LPP SPÓŁKA AKCYJNA (PLLPP000011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	61,00	POLSKA	849,00	895,00
23. "LUBAWA" SPÓŁKA AKCYJNA (PLLUBAW00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	89 317,00	POLSKA	395,00	809,00
24. MURAPOL SPÓŁKA AKCYJNA (PLMURPL00190)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	18 847,00	POLSKA	797,00	737,00

0,60
0,95
0,99
1,60
1,45
0,95
0,97
0,94
1,13
0,66
1,87
1,53
0,63
0,73
1,15
1,04
0,94

25. NEWAG SPÓŁKA AKCYJNA (PLNEWAG00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	6 834,00	POLSKA	510,00	499,00
26. NEUCA SPÓŁKA AKCYJNA (PLTRFRM00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	1 054,00	POLSKA	738,00	731,00
27. OPONEO.PL SPÓŁKA AKCYJNA (PLOPNPL00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	7 645,00	POLSKA	351,00	713,00
28. Powszechna Kasa Oszczędności Bank POLSKI SPÓŁKA AKCYJNA (PLPKO0000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	10 930,00	POLSKA	572,00	822,00
29. PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA (PLPGER000010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	52 989,00	POLSKA	517,00	604,00
30. RAINBOW TOURS SPÓŁKA AKCYJNA (PLRNBWT00031)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	5 347,00	POLSKA	516,00	729,00
31. SANTANDER BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA (PLBZ00000044)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	1 532,00	POLSKA	744,00	756,00
32. SYNEKTIK SPÓŁKA AKCYJNA (PLSNKTK00019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	4 390,00	POLSKA	616,00	825,00
33. TAURON POLSKA ENERGIA SPÓŁKA AKCYJNA (PLTAURN00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	94 219,00	POLSKA	675,00	793,00
34. TORPOL SPÓŁKA AKCYJNA (PLTORPL00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	17 700,00	POLSKA	721,00	666,00
35. SPYROSOF SPÓŁKA AKCYJNA (PLSPRSF00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	848,00	POLSKA	504,00	497,00
36. VERCOM SPÓŁKA AKCYJNA (PLVRCM000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	9 127,00	POLSKA	954,00	1 105,00
37. TOYA SPÓŁKA AKCYJNA (PLTOYA000011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	44 801,00	POLSKA	375,00	386,00
38. VOTUM SPÓŁKA AKCYJNA (PLVOTUM00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	15 278,00	POLSKA	666,00	672,00
39. VOXEL SPÓŁKA AKCYJNA (PLVOXEL00014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	4 887,00	POLSKA	736,00	784,00

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

0,64
0,94
0,91
1,05
0,77
0,93
0,97
1,06
1,01
0,85
0,64
1,41
0,49
0,86
1,00

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

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

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy
1. Kontrakt Futures indeks giełdowy HGZ25 29.12.2025 (długa)	Aktywny rynek - rynek regulowany	CME	CME	Stany Zjednoczone	Instrument: MIEDŹ
2. Kontrakt Futures indeks giełdowy MGCQ25 27.08.2025 (długa)	Aktywny rynek - rynek regulowany	CME	CME	Stany Zjednoczone	Instrument: ZŁOTO
3. Kontrakt Futures indeks giełdowy DPU25 19.09.2025 (długa)	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUREX	EUREX	Niemcy	Instrument: TECDAX INDEX
4. Kontrakt Futures indeks giełdowy ESU25 19.09.2025 (długa)	Aktywny rynek - rynek regulowany	CME	CME	Stany Zjednoczone	Instrument: S&P 500 INDEX
5. Kontrakt Futures indeks giełdowy MFLU25 19.09.2025 (długa)	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUREX	EUREX	Niemcy	Instrument: MINI-MDAX INDEX
6. Kontrakt Futures indeks giełdowy NQU25 19.09.2025 (długa)	Aktywny rynek - rynek regulowany	CME	CME	Stany Zjednoczone	Instrument: NASDAQ-100 INDEX

JEDNOSTKI UCZESTNICTWA I CERTYFIKATY INWESTYCYJNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.
I. Jednostki uczestnictwa				89 001,1318	13 224,00
1. SUBFUNDUSZ ALLIANZ TREZOR			Nazwa: ALLIANZ SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: SFIO	14 986,5614	1 727,00
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 OBLIGACJE KRÓTKOTERMINOWE			Nazwa: INPZU SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: SFIO	13 926,2749	1 594,00
4. SUBFUNDUSZ PEKAO KONSERWATYWNY			Nazwa: PEAKO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: FIO	7 014,4290	1 726,00
5. SUBFUNDUSZ PEKAO SPOKOJNA INWESTYCJA			Nazwa: PEKAO FUNDUSZY GLOBALNYCH SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: SFIO	03 426,3220	1 514,00
6. SUBFUNDUSZ PZU SEJF +			Nazwa: PZU FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PARASOLOWY Typ: FIO	21 550,5993	1 662,00
7. SUBFUNDUSZ SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA			Nazwa: SUPERFUND FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PORTFELOWY Typ: FIO	10 616,2419	1 502,00

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

Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
5,00	0,00	0,00	0,00
28,00	0,00	0,00	0,00
23,00	0,00	0,00	0,00
5,00	0,00	0,00	0,00
29,00	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
14 418,00	18,46
1 886,00	2,41
1 921,00	2,46
1 770,00	2,27
1 832,00	2,34
1 679,00	2,15
1 860,00	2,38
1 680,00	2,15

8. SUBFUNDUSZ UNIQA DŁUŻNY UNIWERSALNY KRÓTKOTERMINOWY			Nazwa: UNIQA FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: FIO	11 645,7044	1 750,00
--	--	--	--	-------------	----------

WIERZYTELNOŚCI	Nazwa i rodzaj podmiotu	Kraj siedziby podmiotu	Termin wymagalności	Rodzaj świadczenia	Wartość świadczenia w tys.	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
----------------	-------------------------	------------------------	---------------------	--------------------	----------------------------	--------	------------------------------------	---

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

TABEL DODATKOWE

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

BILANS	2025 rok	2024 rok
I. Aktywa	78 105,00	66 719,00
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32 453,00	24 599,00
2. Należności	1 176,00	111,00
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0,00	0,00
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku:	30 058,00	28 911,00
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku:	14 418,00	13 098,00
6. Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II. Zobowiązania	5 280,00	2 224,00
III. Aktywa netto (I-II)	72 825,00	64 495,00
IV. Kapitał funduszu	62 437,00	60 069,00
1. Kapitał wpłacony, w tym:	98 331,00	91 012,00
- certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	0,00	0,00
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-35 894,00	-30 943,00
V. Dochody zatrzymane	5 134,00	1 123,00
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-2 654,00	-1 975,00
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	7 788,00	3 098,00
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	5 254,00	3 303,00
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	72 825,00	64 495,00

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	38 154,00	36 872,00
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 908,70	1 749,15

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	38 574,00
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 908,76

Poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych	Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny
--	---	--

1 790,00	2,30
----------	------

Procentowy udział
w aktywach
ogółem

Procentowy udział
w aktywach
ogółem

PLC240000131	38 154,00	1 908,70
--------------	-----------	----------

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2025-01-01	od 2024-01-01	od 2024-01-01
	do 2025-06-30	do 2024-12-31	do 2024-06-30
I. Przychody z lokat	1 046,00	1 883,00	839,00
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	539,00	998,00	508,00
2. Przychody odsetkowe	496,00	784,00	302,00
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0,00	91,00	25,00
5. Pozostałe	11,00	10,00	4,00
II. Koszty funduszu	1 732,00	2 684,00	1 339,00
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	400,00	1 081,00	702,00
- stała część wynagrodzenia	400,00	650,00	272,00
- zmienna część wynagrodzenia	0,00	431,00	430,00
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	643,00	980,00	370,00
3. Opłaty dla depozytariusza	49,00	78,00	24,00
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	26,00	48,00	22,00
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0,00	0,00	0,00
6. Usługi w zakresie rachunkowości	24,00	33,00	21,00
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00
8. Usługi prawne	13,00	39,00	3,00
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	4,00	9,00	4,00
10. Koszty odsetkowe	0,00	0,00	0,00
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00
12. Ujemne saldo różnic kursowych	372,00	0,00	0,00
13. Pozostałe	201,00	416,00	193,00
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	7,00	155,00	85,00
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	1 725,00	2 529,00	1 254,00
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-679,00	-646,00	-415,00
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	6 641,00	939,00	3 688,00
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat:	4 690,00	-534,00	2 777,00
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	1 951,00	1 473,00	911,00
- z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
VII. Wynik z operacji	5 962,00	293,00	3 273,00
VIII. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00

Składniki przychodów i kosztów, niewyszczególnione w rachunku wyniku z operacji, o wartości stanowiącej co najmniej 5 % sumy odpowiednio przychodów oraz kosztów	w okresie bieżącym	w okresie poprzednim	w pierwszym półroczu okresu poprzedniego
Koszty funduszu			
Pozostałe	40,00	88,00	47,00
Opłaty KDPW			
Koszty funduszu			
Pozostałe	45,00	106,00	61,00
Wprowadzenie certyfikatów do obrotu			

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	156,25	7,93	116,83
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	154,55	7,79	97,26

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2025-01-01	od 2024-01-01
------------------------------------	---------------	---------------

	do 2025-06-30	do 2024-12-31
I. Zmiana wartości aktywów netto		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	64 495,00	22 799,00
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	5 962,00	293,00
a) przychody z lokat netto	-679,00	-646,00
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	4 690,00	-534,00
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	1 951,00	1 473,00
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	5 962,00	293,00
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	0,00	0,00
a) z przychodów z lokat netto	0,00	0,00
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0,00	0,00
c) z przychodów ze zbycia lokat	0,00	0,00
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	2 368,00	41 403,00
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	7 319,00	48 681,00
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-4 951,00	-7 278,00
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	8 330,00	41 696,00
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	72 825,00	64 495,00
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	69 393,00	52 956,00
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych		
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	1 282,00	23 590,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	3 946,00	27 679,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	2 664,00	4 089,00
c) saldo zmian	1 282,00	23 590,00
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	38 154,00	36 872,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	65 547,00	61 601,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	27 393,00	24 729,00
c) saldo zmian	38 154,00	36 872,00
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	38 574,00	37 531,00
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny		
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 749,15	1 716,56
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	1 908,70	1 749,15
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	18,39	1,90
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1 793,19	1 697,12
- data wyceny (ostatniego wystąpienia)	2025-01-29	2024-01-29
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1 914,71	1 834,87
- data wyceny (ostatniego wystąpienia)	2025-06-27	2024-06-30
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	1 908,70	1 749,15
- data wyceny	2025-06-30	2024-12-31
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 908,76	1 749,11
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	5,03	5,07
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	1,16	2,04
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	1,87	1,85
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,14	0,15
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,08	0,09

5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,07	0,06
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2025-01-01	od 2024-01-01	od 2024-01-01
	do 2025-06-30	do 2024-12-31	do 2024-06-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	5 900,00	-20 614,00	-9 502,00
I. Wpływy	38 529,00	58 751,00	27 704,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	11 668,00	15 697,00	6 498,00
2. Z tytułu zbycia składników lokat	26 845,00	42 876,00	21 117,00
3. Pozostałe	16,00	178,00	89,00
II. Wydatki	32 629,00	79 365,00	37 206,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	10 336,00	15 321,00	4 758,00
2. Z tytułu nabycia składników lokat	20 906,00	61 138,00	31 366,00
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	395,00	1 162,00	555,00
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	634,00	915,00	325,00
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	48,00	75,00	20,00
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	26,00	47,00	18,00
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0,00	0,00	0,00
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	20,00	32,00	18,00
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00
10. Z tytułu usług prawnych	12,00	40,00	4,00
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0,00	0,00	0,00
12. Pozostałe	252,00	635,00	142,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	1 954,00	31 505,00	24 814,00
I. Wpływy	7 076,00	38 631,00	25 520,00
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	7 076,00	38 631,00	25 520,00
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0,00	0,00	0,00
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0,00	0,00	0,00
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0,00
5. Odsetki	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	5 122,00	7 126,00	706,00
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	5 011,00	6 576,00	706,00
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	0,00	0,00	0,00
3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0,00	0,00	0,00
4. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0,00	0,00	0,00
5. Z tytułu wypłaty przychodów	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0,00
7. Odsetki	0,00	0,00	0,00
8. Pozostałe	111,00	550,00	0,00
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-358,00	85,00	25,00
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	7 854,00	10 891,00	15 312,00
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	24 599,00	13 708,00	13 708,00
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	32 453,00	24 599,00	29 020,00

Składniki wpływów i wydatków, niewyszczególnione w rachunku przepływów pieniężnych, o wartości stanowiącej co najmniej 5 % sumy odpowiednio wpływów oraz wydatków	2025-01-01	2024-01-01	od 2024-01-01
	2025-06-30	2024-12-31	do 2024-06-30
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wydatki	111,00	550,00	0,00
Z tytułu zwrotu nieprzydzielonych wpłat do funduszu			

NOTY

NOTA-2 NALEŻNOŚĆ FUNDUSZU	2025 rok
1. Z tytułu zbytych lokat	619,00
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	384,00
3. Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0,00
4. Z tytułu dywidendy	104,00
5. Z tytułu odsetek	61,00
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0,00
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0,00
8. Pozostałe	8,00
a) Z tytułu pokrycia kosztów przez Towarzystwo	5,00

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2025 rok
1. Z tytułu nabytych aktywów	3 495,00
2. Z tytułu transakcji repo/sell-buy back	0,00
3. Z tytułu instrumentów pochodnych	0,00
4. Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	804,00
5. Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych	704,00
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	259,00
13. Pozostałe zobowiązania	18,00

NOTA-4 ŚRODKI PIENIĘŻNE I CHEKI WALENTY

I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	Waluta	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki:			32 453,00
1. BIURO MAKLERSKIE MBANKU S.A.	EUR	386,00	1 639,00
2. BIURO MAKLERSKIE MBANKU S.A.	PLN	1 844,00	1 844,00
3. BIURO MAKLERSKIE MBANKU S.A.	USD	366,00	1 323,00
4. BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLN	5 777,00	5 777,00
5. OANDA TMS BROKERS S.A.	USD	517,00	1 870,00
6. BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO S.A.	PLN	10 000,00	10 000,00
7. SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLN	10 000,00	10 000,00

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

Waluta	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych:		29 498,00
1. EUR	290,00	1 228,00
2. PLN	25 699,00	25 699,00
3. USD	711,00	2 571,00

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

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji
1. Kontrakt Futures indeks giełdowy HGZ25 31.12.2025 (długa)	Długa	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem inwestycyjnym	
2. Kontrakt Futures indeks giełdowy MGCQ25 27.08.2025 (długa)	Długa	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem inwestycyjnym	
3. Kontrakt Futures indeks giełdowy DPU25 19.09.2025 (długa)	Długa	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem inwestycyjnym	
4. Kontrakt Futures indeks giełdowy ESU25 19.09.2025 (długa)	Długa	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem inwestycyjnym	
5. Kontrakt Futures indeks giełdowy MFLU25 19.09.2025 (długa)	Długa	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem inwestycyjnym	
6. Kontrakt Futures indeks giełdowy NQU25 19.09.2025 (długa)	Długa	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem inwestycyjnym	

NOTA-8 KREDYTY I POŻYCZKI

Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygasnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
	Każdego dnia roboczego	0,00	2025-12-29	2025-12-29
	Każdego dnia roboczego	0,00	2025-08-27	2025-08-27
	Każdego dnia roboczego	0,00	2025-09-19	2025-09-19
	Każdego dnia roboczego	0,00	2025-09-19	2025-09-19
	Każdego dnia roboczego	0,00	2025-09-19	2025-09-19
	Każdego dnia roboczego	0,00	2025-09-19	2025-09-19

I. ZACIĄGNIĘTE I WYKORZYSTANE PRZEZ FUNDUSZ KREDYTY I POŻYCZKI PIENIĘŻNE W KWOCIE STANOWIĄCEJ, NA DZIEŃ ICH WYKORZYS FUNDUSZU

Nazwa podmiotu udzielającego kredytu (pożyczki)	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki w chwili zaciągnięcia					Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		
		tys.	kwota w walucie	jednostka	waluta	procentowy udział w aktywach	tys.	kwota w walucie	jednostka

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

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

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

Nazwa pozycji bilansu	Waluta	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Aktywa	PLN	78 105,00	78 105,00
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	EUR	386,00	1 639,00
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	PLN	27 621,00	27 621,00
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	USD	883,00	3 193,00
2) Należności	PLN	792,00	792,00
2) Należności	USD	106,00	384,00
3) Transakcje reverse repo / buy-sell back	PLN	0,00	0,00
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	PLN	30 058,00	30 058,00
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	PLN	14 418,00	14 418,00
6) Pozostałe aktywa	PLN	0,00	0,00
II. Zobowiązania	PLN	5 280,00	5 280,00

II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU

Składniki lokat	Dodatnie różnice kursowe		Ujemne różnice kursowe	
	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane

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

Waluta	kurs w stosunku do zł
EUR	4,2419
USD	3,6164

NOTA-10 DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA

STANIA, WIĘCEJ NIŻ 1 %WARTOŚCI AKTYWÓW

	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
waluta			

ZREALIZOWANY NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) ZE ZBYCIA LOKAT	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	4 664,00	1 564,00
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	26,00	387,00
3. Pozostałe	0,00	0,00

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

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

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

NOTA-11 KOSZTY FUNDUSZU

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

II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
1. Część stała wynagrodzenia	400,00
2. Część wynagrodzenia uzależniona od wyników funduszu	0,00

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

OSOBY

Komisja Nadzoru Finansowego

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

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