

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 AKCJI SEKTORA PRYWATNEGO FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY		
(pełna nazwa funduszu)		
EQUES AKCJI SEKTORA PRYWATNEGO 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	PLFIZ001006	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	na dzień bilansowy	na dzień bilansowy
	w tys.	w EUR
I. Przychody z lokat	56,00	13,00
II. Koszty funduszu netto	239,00	57,00
III. Przychody z lokat netto	-183,00	-44,00
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	204,00	49,00
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	1 549,00	370,00
VI. Wynik z operacji	1 570,00	375,00
VII. Zobowiązania	1 332,00	318,3632496
VIII. Aktywa	22 176,00	5 300,00
IX. Aktywa netto	20 844,00	4 982,00
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	8 780	8 780
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	2 373,99	567,41
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	178,83	42,73

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	16 238	19 732	88,98	14 842	16 797	84,81
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	0	0	0,00	0	0	0,00
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. EUROSNAK S.A. (PLERSNK00016)	Aktywny rynek - alternatywny system	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU NEW CONNECT	31 206,00	Polska	85,00	79,00
2. LEGIMI S.A. (PLLGIMI00029)	Aktywny rynek - alternatywny system	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU NEW CONNECT	4 842,00	Polska	229,00	209,00

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
14 842	16 797	84,81	12 337	14 120	89,11
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
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
0,36
0,94

3. AB S.A. (PLAB00000019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	4 928,00	Polska	502,00	552,00
4. AILLERON S.A. (PLWNDMB00010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	13 279,00	Polska	287,00	307,00
5. AMBRA S.A. (PLAMBRA00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	17 029,00	Polska	497,00	368,00
6. APATOR S.A. (PLAPATR00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	15 993,00	Polska	309,00	289,00
7. ARCHICOM S.A. (PLARHCM00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	5 371,00	Polska	143,00	231,00
8. ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A. (PLABS00000018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	2 796,00	Polska	140,00	194,00
9. ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. (PLASSEE00014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	9 801,00	Polska	427,00	586,00
10. ALLEGRO.EU S.A. (LU2237380790)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	16 311,00	Luksemburg	522,00	510,00
11. BENEFIT SYSTEMS S.A. (PLBNFTS00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	168,00	Polska	332,00	485,00
12. BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A. (PLBGZ00000010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	4 625,00	Polska	418,00	509,00
13. AMICA S.A. (PLAMICA00010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	3 235,00	Polska	205,00	214,00
14. CCC S.A. (PLCCC00000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	2 516,00	Polska	286,00	589,00
15. CYBER_FOLKS S.A. (PLR220000018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	4 755,00	Polska	459,00	720,00
16. DECORA S.A. (PLDECOR00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	8 170,00	Polska	392,00	572,00
17. DIGITAL NETWORK S.A. (PL4FNMD00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	15 026,00	Polska	683,00	887,00
18. DOM DEVELOPMENT S.A. (PLDMDVL00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	3 566,00	Polska	605,00	765,00
19. ELEKTROTIM S.A. (PLELEKT00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	10 250,00	Polska	327,00	482,00

2,49
1,39
1,66
1,30
1,04
0,88
2,64
2,30
2,19
2,29
0,97
2,65
3,25
2,58
4,00
3,45
2,17

20. FERRO S.A. (PLFERRO00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	6 913,00	Polska	231,00	249,00
21. ARTIFEX MUNDI S.A. (PLARTFX00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	14 670,00	Polska	229,00	233,00
22. ASBISC ENTERPRISES PLC (CY1000031710)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	18 877,00	CYPR	417,00	488,00
23. INTER CARS S.A. (PLINTCS00010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	365,00	Polska	188,00	192,00
24. IZSOSTAL S.A. (PLIZSTL00015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	41 926,00	Polska	122,00	117,00
25. KRUK S.A. (PLKRK0000010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	430,00	Polska	190,00	162,00
26. LPP S.A. (PLLPP0000011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	23,00	Polska	283,00	405,00
27. LUBAWA S.A. (PLLUBAW00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	61 000,00	Polska	237,00	586,00
28. ATREM SA (PLATREM00017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	13 113,00	Polska	313,00	351,00
29. MIRBUD S.A. (PLMRBUD00015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	62 663,00	Polska	653,00	826,00
30. MOBRUK (PLMOBRK00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	820,00	Polska	264,00	250,00
31. MURAPOL S.A. (PLMURPL00190)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	5 340,00	Polska	206,00	184,00
32. NEUCA S.A. (PLTRFRM00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	619,00	Polska	454,00	455,00
33. CD PROJEKT S.A. (PLOPTTC00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	896,00	Polska	206,00	190,00
34. COMP S.A. (PLCMP0000017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	2 417,00	Polska	415,00	447,00
35. OPONEO.PL S.A. (PLOPNPL00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	7 960,00	Polska	418,00	743,00
36. DIAGNOSTYKA S.A. (PLDGNST00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	3 793,00	Polska	535,00	506,00

1,12
1,05
2,20
0,87
0,53
0,73
1,83
2,64
1,58
3,72
1,13
0,83
2,05
0,86
2,02
3,35
2,28

37. RAINBOW TOURS S.A. (PLRNBWT00031)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	4 149,00	Polska	372,00	602,00
38. SANTANDER BANK POLSKA S.A. (PLBZ00000044)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	1 006,00	Polska	502,00	558,00
39. SYNEKTIK S.A. (PLSNKTK00019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	4 363,00	Polska	624,00	938,00
40. PLKNOPL00014 (PLKNOPL00014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	9 491,00	Polska	198,00	186,00
41. PLTRCZN00016 TAR (PLTRCZN00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	1 427,00	Polska	196,00	186,00
42. NEWAG S.A. (PLNEWAG00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	4 369,00	Polska	215,00	280,00
43. UNIMOT S.A. (PLUNMOT00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	1 352,00	Polska	192,00	215,00
44. VERCOM S.A. (PLVRCM000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	6 469,00	Polska	636,00	757,00
45. VOXEL S.A. (PLVOXEL00014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	3 280,00	Polska	312,00	466,00
46. XTB S.A. (PLXTRDM00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	3 095,00	Polska	198,00	211,00
47. SPYROSOFT S.A. (PLSPRSF00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	420,00	Polska	206,00	183,00
48. FALLEN LEAF S.A.	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	6 330,00	Polska	117,00	38,00
49. GREEN LANES S.A. SERIA B (PLGRNLS00027)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	11 900,00	Polska	261,00	180,00

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

BILANS	1 kwartał 2025 roku	4 kwartał 2024 roku	2024 rok	1 kwartał 2024 roku
I. Aktywa	22 176,00	19 808,00	19 808,00	15 842,00
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 245,00	2 874,00	2 874,00	1 491,00
2. Należności	199,00	137,00	137,00	231,00
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	19 514,00	16 557,00	16 557,00	14 037,00
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	218,00	240,00	240,00	83,00
6. Pozostałe aktywa	0,00	0,00	0,00	0,00

2,71
2,52
4,23
0,84
0,84
1,26
0,97
3,41
2,10
0,95
0,82
0,17
0,82

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

II. Zobowiązania	1 332,00	1 970,00	1 970,00	4 699,00
III. Aktywa netto (I-II)	20 844,00	17 838,00	17 838,00	11 143,00
IV. Kapitał funduszu	13 922,00	12 486,00	12 486,00	5 924,00
1. Kapitał wpłacony, w tym:	28 703,00	26 228,00	26 228,00	17 382,00
- certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-14 781,00	-13 742,00	-13 742,00	-11 458,00
V. Dochody zatrzymane	3 429,00	3 408,00	3 408,00	3 436,00
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-1 056,00	-873,00	-873,00	-902,00
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	4 485,00	4 281,00	4 281,00	4 338,00
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	3 493,00	1 944,00	1 944,00	1 783,00
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	20 844,00	17 838,00	17 838,00	11 143,00

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	8 780,00	8 107,00	8 107,00	5 107,00
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	2 373,99	2 200,34	2 200,34	2 181,84

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	9 209,00
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	2 375,26

Serie certyfikatów inwestycyjnych	Liczba
PLC239800079	8 780,00

Serie certyfikatów inwestycyjnych	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny
PLC239800079	2 373,99

		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
RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI				
I. Przychody z lokat	56,00	56,00	18,00	18,00
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	36,00	36,00	15,00	15,00
2. Przychody odsetkowe	19,00	19,00	3,00	3,00
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Pozostałe	1,00	1,00	0,00	0,00
II. Koszty funduszu	323,00	323,00	306,00	306,00
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	117,00	117,00	142,00	142,00
- stała część wynagrodzenia	61,00	61,00	46,00	46,00
- zmienna część wynagrodzenia	56,00	56,00	96,00	96,00
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	73,00	73,00	36,00	36,00
3. Opłaty dla depozytariusza	25,00	25,00	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	11,00	11,00
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Usługi prawne	7,00	7,00	0,00	0,00
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	2,00	2,00	2,00	2,00
10. Koszty odsetkowe	0,00	0,00	0,00	0,00
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
13. Pozostałe	74,00	74,00	93,00	93,00
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	84,00	84,00	98,00	98,00
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	239,00	239,00	208,00	208,00
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-183,00	-183,00	-190,00	-190,00

VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	1 753,00	1 753,00	775,00	775,00
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	204,00	204,00	288,00	288,00
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	1 549,00	1 549,00	487,00	487,00
- z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Wynik z operacji	1 570,00	1 570,00	585,00	585,00
VIII. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	178,83	178,83	114,54	114,54
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	170,50	170,50	114,54	114,54

		Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:	Okres roku poprzedniego od: do:	Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:
ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2025-01-01	1	2024-01-01	1
		2025		2024
	do 2025-03-31	2025-01-01	2024-03-31	2024-01-01
		2025-03-31		2024-03-31
I. Zmiana wartości aktywów netto	3 006,00	3 006,00	3 682,00	3 682,00
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	17 838,00	17 838,00	7 461,00	7 461,00
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	1 570,00	1 570,00	585,00	585,00
a) przychody z lokat netto	-183,00	-183,00	-190,00	-190,00
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	204,00	204,00	288,00	288,00
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	1 549,00	1 549,00	487,00	487,00
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	1 570,00	1 570,00	585,00	585,00
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:	1 436,00	1 436,00	3 097,00	3 097,00
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	2 475,00	2 475,00	4 943,00	4 943,00
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-1 039,00	-1 039,00	-1 846,00	-1 846,00
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	3 006,00	3 006,00	3 682,00	3 682,00
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	20 844,00	20 844,00	11 143,00	11 143,00
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	20 475,00	20 475,00	11 949,00	11 949,00
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	673,00	673,00	1 565,00	1 565,00
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	673,00	673,00	1 565,00	1 565,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	1 118,00	1 118,00	2 412,00	2 412,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	445,00	445,00	847,00	847,00
c) saldo zmian	673,00	673,00	1 565,00	1 565,00
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	8 780,00	8 780,00	5 107,00	5 107,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	18 390,00	18 390,00	13 238,00	13 238,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	9 610,00	9 610,00	8 131,00	8 131,00
c) saldo zmian	8 780,00	8 780,00	5 107,00	5 107,00
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	9 209,00	9 209,00	5 107,00	5 107,00
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	173,65	173,65	75,40	75,40
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	2 200,34	2 200,34	2 106,44	2 106,44
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	2 373,99	2 373,99	2 181,84	2 181,84
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	32,01	32,01	14,40	14,40
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	2 281,86	2 281,86	2 090,18	2 090,18
- 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	2 401,27	2 401,27	2 182,15	2 182,15
- data wyceny	2025-03-27	2025-03-27	2024-03-28	2024-03-28
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	2 373,99	2 373,99	2 181,84	2 181,84

- data wyceny	2025-03-31	2025-03-31	2024-03-31	2024-03-31
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	2 375,26	2 375,26	2 181,84	2 181,84
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	6,40	6,40	10,30	10,30
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	2,32	2,32	4,78	4,78
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	1,45	1,45	1,21	1,21
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,50	0,50	0,40	0,40
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,26	0,26	0,34	0,34
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,24	0,24	0,37	0,37
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00

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

Okres roku
poprzedniego
od:
do:

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

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2025-01-01	1	2024-01-01	1
		2025		2024
	do 2025-03-31	2025-01-01 2025-03-31	2024-03-31	2024-01-01 2024-03-31
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-1 381,00	-1 381,00	-3 208,00	-3 208,00
I. Wpływy	6 030,00	6 030,00	4 514,00	4 514,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	221,00	221,00	201,00	201,00
2. Z tytułu zbycia składników lokat	5 741,00	5 741,00	4 046,00	4 046,00
3. Pozostałe	68,00	68,00	267,00	267,00
II. Wydatki	7 411,00	7 411,00	7 722,00	7 722,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	216,00	216,00	147,00	147,00
2. Z tytułu nabycia składników lokat	6 914,00	6 914,00	7 280,00	7 280,00
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	86,00	86,00	158,00	158,00
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	70,00	70,00	28,00	28,00
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	9,00	9,00
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Z tytułu usług prawnych	7,00	7,00	0,00	0,00
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Pozostałe	81,00	81,00	85,00	85,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	752,00	752,00	3 258,00	3 258,00
I. Wpływy	2 097,00	2 097,00	3 407,00	3 407,00
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	2 097,00	2 097,00	3 407,00	3 407,00
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	1 345,00	1 345,00	149,00	149,00
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	1 296,00	1 296,00	114,00	114,00
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	49,00	49,00	35,00	35,00
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	0,00	0,00	0,00	0,00
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+-B)	-629,00	-629,00	50,00	50,00
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	2 874,00	2 874,00	1 441,00	1 441,00

F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	2 245,00	2 245,00	1 491,00	1 491,00
---	----------	----------	----------	----------

NOTY**NOTA-1POLITYKARACHUNKOWOŚCI**

Plik	Opis
NOTA_1_EASP_1Q2025.pdf	Polityka Rachunkowości

NOTA-2NALEŻNOŚCFUNDUSZU	1 kwartał 2025 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	96,00
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	0,00
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0,00
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0,00
8. Pozostałe	103,00
a) Z tytułu pokrycia kosztów przez Towarzystwo	98,00

NOTA-3ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	1 kwartał 2025 roku
1. Z tytułu nabytych aktywów	0,00
2. Z tytułu transakcji repo/sell-buy back	0,00
3. Z tytułu instrumentów pochodnych	0,00
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne	1 030,00
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	19,00
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	181,00
13. Pozostałe zobowiązania	102,00

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
INFORMACJA_DODATKOWA_EASP_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	