

☐ 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 AKCJI SEKTORA PRYWATNEGO FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

(pełna nazwa funduszu)

EQUES AKCJI SEKTORA PRYWATNEGO 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)

PLFIZ001006

(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	69,00	16,00
II. Koszty funduszu netto	570,00	134,00
III. Przychody z lokat netto	-501,00	-118,00
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	328,00	77,00
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	-2 381,00	-561,00
VI. Wynik z operacji	-2 554,00	-602,00
VII. Zobowiązania	508,00	118,00
VIII. Aktywa	36 429,00	8 493,00
IX. Aktywa netto	35 921,00	8 374,00
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	13 790	13 790
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	2 604,84	607,27
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	-185,20	-43,66

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	31 674	34 606	95,00	21 251	26 564	91,45
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. AB SPÓŁKA AKCYJNA (PLAB00000019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	12 002,00	Polska	1 361,00	1 447,00
2. ALLEGRO.EU SPÓŁKA AKCYJNA (LU2237380790)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	28 770,00	Luksemburg	807,00	758,00

Procentowy udział w aktywach ogółem	
	3,97
	2,08

3. APATOR SPÓŁKA AKCYJNA (PLAPATR00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	43 544,00	Polska	913,00	971,00
4. ARLEN SPÓŁKA AKCYJNA (PLARLEN00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	35 923,00	Polska	1 338,00	1 078,00
5. ASBISC ENTERPRISES PLC (CY1000031710)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	9 212,00	Cypr	224,00	403,00
6. ASSECO BUSINESS SOLUTIONS SPÓŁKA AKCYJNA (PLABS0000018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	6 861,00	Polska	557,00	554,00
7. ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE SPÓŁKA AKCYJNA (PLASSEE00014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	23 962,00	Polska	1 612,00	1 457,00
8. ARTIFEX MUNDI SPÓŁKA AKCYJNA (PLARTFX00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	24 863,00	Polska	421,00	439,00
9. ATREM SPÓŁKA AKCYJNA (PLATREM00017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	33 138,00	Polska	1 194,00	1 614,00
10. BENEFIT SYSTEMS SPÓŁKA AKCYJNA (PLBNFTS00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	497,00	Polska	1 556,00	1 735,00
11. BNP PARIBAS BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA (PLBGZ0000010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	7 530,00	Polska	888,00	1 092,00
12. CD PROJEKT SPÓŁKA AKCYJNA (PLOPTTC00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	3 178,00	Polska	763,00	752,00
13. COMP SPÓŁKA AKCYJNA (PLCMP0000017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	10 045,00	Polska	407,00	538,00
14. CREEPY JAR SPÓŁKA AKCYJNA (PLCRPJR00019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 205,00	Polska	770,00	737,00
15. "KRUK" SPÓŁKA AKCYJNA (PLKRK0000010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	831,00	Polska	387,00	373,00
16. CYFROWY POLSAT SPÓŁKA AKCYJNA (PLCFRPT00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	30 725,00	Polska	362,00	359,00
17. DECORA SPÓŁKA AKCYJNA (PLDECOR00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	11 974,00	Polska	689,00	848,00
18. DEKPOL SPÓŁKA AKCYJNA (PLDEKPL00032)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	4 058,00	Polska	338,00	332,00
19. DEVELIA SPÓŁKA AKCYJNA (PLLCCRP00017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	166 332,00	Polska	1 406,00	1 474,00

2,67
2,96
1,11
1,52
4,00
1,21
4,43
4,76
3,00
2,06
1,48
2,02
1,02
0,99
2,33
0,91
4,05

20. DIAGNOSTYKA SPÓŁKA AKCYJNA (PLDGNST00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	2 099,00	Polska	370,00	360,00
21. DIGITAL NETWORK SPÓŁKA AKCYJNA (PL4FNMD00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	10 920,00	Polska	750,00	1 778,00
22. DOM DEVELOPMENT SPÓŁKA AKCYJNA (PLDMOVL00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	5 335,00	Polska	1 066,00	1 200,00
23. GRUPA KĘTY SPÓŁKA AKCYJNA (PLKETY000011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	947,00	Polska	878,00	933,00
24. HUUUGE, INC. (US44853H1086)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	18 263,00	Stany Zjednoczone Ameryki	362,00	420,00
25. INTER CARS SPÓŁKA AKCYJNA (PLINTCS00010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	1 248,00	Polska	790,00	829,00
26. KINO POLSKA TV SPÓŁKA AKCYJNA (PLKNOPL00014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	36 394,00	Polska	737,00	764,00
27. "LUBAWA" SPÓŁKA AKCYJNA (PLLUBAW00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	91 310,00	Polska	499,00	793,00
28. MO-BRUK SPÓŁKA AKCYJNA (PLMOBRK00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	2 231,00	Polska	697,00	759,00
29. MURAPOL SPÓŁKA AKCYJNA (PLMURPL00190)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	17 337,00	Polska	707,00	669,00
30. NEWAG SPÓŁKA AKCYJNA (PLNEWAG00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	8 568,00	Polska	784,00	908,00
31. QUERCUS TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SPÓŁKA AKCYJNA (PLQRCUS00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	52 088,00	Polska	613,00	550,00
32. RAINBOW TOURS SPÓŁKA AKCYJNA (PLRNBWT00031)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	5 503,00	Polska	809,00	714,00
33. SELVITA SPÓŁKA AKCYJNA (PLSLVCR00029)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	12 901,00	Polska	490,00	453,00
34. SHOPER SPÓŁKA AKCYJNA (PLSHPR000021)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	13 381,00	Polska	644,00	539,00
35. SILVAIR, INC. (USU827061099)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	82 611,00	Stany Zjednoczone Ameryki	552,00	521,00
36. SPYROSOFT SPÓŁKA AKCYJNA (PLSPRSF00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	1 327,00	Polska	705,00	561,00

0,99
4,88
3,30
2,56
1,15
2,27
2,10
2,18
2,08
1,84
2,49
1,51
1,96
1,24
1,48
1,43
1,54

37. SYNEKTIK SPÓŁKA AKCYJNA (PLSNKTK00019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	3 190,00	Polska	575,00	935,00
38. UNIMOT SPÓŁKA AKCYJNA (PLUNMOT00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	3 453,00	Polska	487,00	497,00
39. VERCOM SPÓŁKA AKCYJNA (PLVRCM000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	5 372,00	Polska	486,00	625,00
40. VOTUM SPÓŁKA AKCYJNA (PLVOTUM00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	14 972,00	Polska	666,00	622,00
41. VRG SPÓŁKA AKCYJNA (PLVSTLA00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	146 738,00	Polska	631,00	681,00
42. XTB SPÓŁKA AKCYJNA (PLXTRDM00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	9 535,00	Polska	685,00	903,00
43. ŻABKA GROUP SA (LU2910446546)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	26 648,00	Luksemburg	580,00	589,00
44. FALLEN LEAF SPÓŁKA AKCYJNA	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	6 330,00	Polska	118,00	42,00

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy
I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne:					
1. Kontrakt Futures indeks giełdowy FW40M26 1. 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

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
I. Aktywa	36 429,00		29 048,00		29 048,00	22 176,00	
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	752,00		2 274,00		2 274,00	2 245,00	
2. Należności	1 071,00		210,00		210,00	199,00	
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0,00		0,00		0,00	0,00	
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	34 564,00		26 530,00		26 530,00	19 514,00	
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	42,00		34,00		34,00	218,00	
6. Pozostałe aktywa	0,00		0,00		0,00	0,00	
II. Zobowiązania	508,00		2 207,00		2 207,00	1 332,00	
III. Aktywa netto (I-II)	35 921,00		26 841,00		26 841,00	20 844,00	
IV. Kapitał funduszu	27 857,00		16 223,00		16 223,00	13 922,00	

2,57
1,36
1,72
1,71
1,87
2,48
1,62
0,10

Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
22,00	0,00	0,00	0,00
22,00	0,00	0,00	0,00

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

1. Kapitał wpłacony, w tym:	46 565,00	34 812,00	34 812,00	28 703,00
- certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-18 708,00	-18 589,00	-18 589,00	-14 781,00
V. Dochody zatrzymane	5 132,00	5 305,00	5 305,00	3 429,00
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-2 168,00	-1 667,00	-1 667,00	-1 056,00
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	7 300,00	6 972,00	6 972,00	4 485,00
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	2 932,00	5 313,00	5 313,00	3 493,00
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	35 921,00	26 841,00	26 841,00	20 844,00

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	13 790,00	9 714,00	9 714,00	8 780,00
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	2 604,84	2 763,17	2 763,17	2 373,99

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	13 919,00
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	2 604,50

Serie certyfikatów inwestycyjnych	Liczba
PLC239800079	13 790,00

Serie certyfikatów inwestycyjnych	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny
PLC239800079	2 604,84

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	2025-03-31	2025-01-01 ----- 2025-03-31
I. Przychody z lokat	69,00	69,00	56,00	56,00
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	27,00	27,00	36,00	36,00
2. Przychody odsetkowe	5,00	5,00	19,00	19,00
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	37,00	37,00	1,00	1,00
II. Koszty funduszu	636,00	636,00	323,00	323,00
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	366,00	366,00	117,00	117,00
- stała część wynagrodzenia	113,00	113,00	61,00	61,00
- zmienna część wynagrodzenia	253,00	253,00	56,00	56,00
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	133,00	133,00	73,00	73,00
3. Opłaty dla depozytariusza	26,00	26,00	25,00	25,00
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	7,00	7,00
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	0,00	0,00
13. Pozostałe	81,00	81,00	74,00	74,00
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	66,00	66,00	84,00	84,00
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	570,00	570,00	239,00	239,00
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-501,00	-501,00	-183,00	-183,00
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-2 053,00	-2 053,00	1 753,00	1 753,00
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	328,00	328,00	204,00	204,00

2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-2 381,00	-2 381,00	1 549,00	1 549,00
-z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Wynik z operacji	-2 554,00	-2 554,00	1 570,00	1 570,00
VIII. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	-185,20	-185,20	178,83	178,83
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	-183,49	-183,49	170,50	170,50

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
I. Zmiana wartości aktywów netto	9 080,00	9 080,00	3 006,00	3 006,00
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	26 841,00	26 841,00	17 838,00	17 838,00
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-2 554,00	-2 554,00	1 570,00	1 570,00
a) przychody z lokat netto	-501,00	-501,00	-183,00	-183,00
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	328,00	328,00	204,00	204,00
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-2 381,00	-2 381,00	1 549,00	1 549,00
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-2 554,00	-2 554,00	1 570,00	1 570,00
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:	11 634,00	11 634,00	1 436,00	1 436,00
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	11 753,00	11 753,00	2 475,00	2 475,00
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-119,00	-119,00	-1 039,00	-1 039,00
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	9 080,00	9 080,00	3 006,00	3 006,00
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	35 921,00	35 921,00	20 844,00	20 844,00
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	32 288,00	32 288,00	20 475,00	20 475,00
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	13 790,00	13 790,00	8 780,00	8 780,00
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	4 076,00	4 076,00	673,00	673,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	4 118,00	4 118,00	1 118,00	1 118,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	42,00	42,00	445,00	445,00
c) saldo zmian	4 076,00	4 076,00	673,00	673,00
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	13 790,00	13 790,00	8 780,00	8 780,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	24 910,00	24 910,00	18 390,00	18 390,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	11 120,00	11 120,00	9 610,00	9 610,00
c) saldo zmian	13 790,00	13 790,00	8 780,00	8 780,00
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	13 919,00	13 919,00	9 209,00	9 209,00
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	-158,33	-158,33	173,65	173,65
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	2 763,17	2 763,17	2 200,34	2 200,34
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	2 604,84	2 604,84	2 373,99	2 373,99
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	-23,24	-23,24	32,01	32,01
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	2 568,64	2 568,64	2 281,86	2 281,86
- 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	2 881,98	2 881,98	2 401,27	2 401,27
- 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	2 604,84	2 604,84	2 373,99	2 373,99
- data wyceny	2026-03-31	2026-03-31	2025-03-31	2025-03-31
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	2 604,50	2 604,50	2 375,26	2 375,26

IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	7,99	7,99	6,40	6,40
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	4,60	4,60	2,32	2,32
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	1,67	1,67	1,45	1,45
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,33	0,33	0,50	0,50
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,16	0,16	0,26	0,26
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,15	0,15	0,24	0,24
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 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
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-11 601,00	-11 601,00	-1 381,00	-1 381,00
I. Wpływy	7 321,00	7 321,00	6 030,00	6 030,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	156,00	156,00	221,00	221,00
2. Z tytułu zbycia składników lokat	7 108,00	7 108,00	5 741,00	5 741,00
3. Pozostałe	57,00	57,00	68,00	68,00
II. Wydatki	18 922,00	18 922,00	7 411,00	7 411,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	141,00	141,00	216,00	216,00
2. Z tytułu nabycia składników lokat	18 063,00	18 063,00	6 914,00	6 914,00
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	429,00	429,00	86,00	86,00
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	116,00	116,00	70,00	70,00
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	24,00	24,00	24,00	24,00
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	11,00	11,00	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	4,00	4,00	7,00	7,00
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Pozostałe	113,00	113,00	81,00	81,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	10 079,00	10 079,00	752,00	752,00
I. Wpływy	10 695,00	10 695,00	2 097,00	2 097,00
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	10 695,00	10 695,00	2 097,00	2 097,00
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	616,00	616,00	1 345,00	1 345,00
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	481,00	481,00	1 296,00	1 296,00
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	135,00	135,00	49,00	49,00
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)	-1 522,00	-1 522,00	-629,00	-629,00
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	2 274,00	2 274,00	2 874,00	2 874,00
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	752,00	752,00	2 245,00	2 245,00

NOTY

NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
NOTA_1_EASP_1Q2026.pdf	Nota 1

NOTA-2NALEŻNOŚCFUNDUSZU	1 kwartał
	2026 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	1 013,00
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	58,00
a) Z tytułu pokrycia kosztów przez Towarzystwo	54,00

NOTA-3ZOBOWIĄZANIA 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	331,00
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	142,00
13. Pozostałe zobowiązania	35,00
a) Z tytułu zwrotu środków z wpłat na CI	30,00

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
INFORMACJA_DODATKOWA_EASP_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	