

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Raport półroczny/roczny FIZ-P-R-E

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

R	R	2024	obejmujący okres od 2024-01-01	do
oraz poprzedni rok obrotowy	2023	obejmujący okres od	2023-01-01	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 AKCJI SEKTORA PRYWATNEGO FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY	
(pełna nazwa funduszu)	
EQUES AKCJI SEKTORA PRYWATNEGO FIZ	EQUES INVESTMENT TOWARZYSTWO FUNDL
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)
80-332	GDAŃSK
(kod pocztowy)	(miejscowość)
PIASTOWSKA	
(ulica)	
(22) 379-46-00	PLFIZ001006
(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	13196
(numer firmy audytorskiej na liście PANA)	(numer biegłego w rejestrze KRBR)

Raport zawiera:

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

<input checked="" type="checkbox"/>	Wprowadzenie	<input checked="" type="checkbox"/>	Rachunek wyniku z operacji	<input checked="" type="checkbox"/>
<input checked="" type="checkbox"/>	Zestawienie lokat	<input checked="" type="checkbox"/>	Zestawienie zmian w aktywach netto	<input checked="" type="checkbox"/>
<input checked="" type="checkbox"/>	Bilans	<input checked="" type="checkbox"/>	Rachunek przepływów pieniężnych	<input checked="" type="checkbox"/>

- ☒ 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

**2024-12-31**

2023-12-31

przez emitentów papierów  
tego państwem członkowskim)

**JSZY INWESTYCYJNYCH S.A.**

3)

**7**

( numer)

**warszawa@eitfi.pl**

(e-mail)

2025-03-27

(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:

Subfundusz: ☐

Fundusz podstawowy: ☐

Fundusz powiązany: ☐

Typ funduszu:

Fundusz sekurytyzacyjny: ☐

Fundusz portfelowy: ☐

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 wynikającego z przepisów

Plik	Opis
EQUES_ASP_FIZ_SF_2024.7z	roczne sprawozdanie finansowe wraz z załącznikami

WYBRANE DANE FINANSOWE	Wartość w tys. PLN	Wartość w tys. EUR
I. Przychody z lokat	645,00	150,00
II. Koszty funduszu netto	806,00	187,00
III. Przychody z lokat netto	-161,00	-37,00
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	231,00	54,00
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	648,00	151,00
VI. Wynik z operacji	718,00	167,00
VII. Zobowiązania	1 970,00	461,00
VIII. Aktywa	19 808,00	4 636,00
IX. Aktywa netto	17 838,00	4 175,00
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	8 107,00	8 107,00
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	2 200,34	514,94
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	88,52	20,57

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	2024 rok		2023 rok	
	Wartość		Wartość	

	Wartość według ceny nabycia w tys.	według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Akcje	14 842,00	16 797,00	84,81	8 906,00	10 203,00	85,72
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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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
1. EUROSNAK S.A. (PLERSNK00016)	Aktywny rynek - alternatywny system	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU NEW CONNECT	31 206,00	Polska
2. LEGIMI S.A. (PLLGIMI00029)	Aktywny rynek - alternatywny system	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU NEW CONNECT	1 846,00	Polska
3. AB S.A. (PLAB00000019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 989,00	Polska
4. AILLERON S.A. (PLWDMB00010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	7 900,00	Polska
5. AMBRA S.A. (PLAMBRA00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	17 029,00	Polska
6. APATOR S.A. (PLAPATR00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	8 239,00	Polska
7. ARCHICOM S.A. (PLARHCM00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	8 000,00	Polska
8. ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A. (PLABS0000018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	2 796,00	Polska
9. ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. (PLASSEE00014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	7 897,00	Polska
10. BANK MILLENNIUM S.A. (PLBIG0000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	33 750,00	Polska
11. BENEFIT SYSTEMS S.A. (PLBNFTS00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	210,00	Polska
12. BNP PARIBAS BANK POLSKA S.A. (PLBGZ0000010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	4 625,00	Polska
13. BUDIMEX S.A. (PLBUDMX00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	980,00	Polska
14. CCC S.A. (PLCCC0000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	2 300,00	Polska
15. CYBER_FOLKS S.A. (PLR220000018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	4 269,00	Polska
16. DECORA S.A. (PLDECOR00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	8 170,00	Polska
17. DIGITAL NETWORK S.A. (PL4FNMD00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	12 941,00	Polska
18. DOM DEVELOPMENT S.A. (PLDMDVL00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	4 046,00	Polska
19. ELEKTROTIM S.A. (PLELEKT00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	10 250,00	Polska
20. FERRO S.A. (PLFERRO00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	6 913,00	Polska

Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
85,00	84,00	0,42
94,00	65,00	0,33
187,00	194,00	0,98
163,00	171,00	0,86
497,00	376,00	1,90
162,00	138,00	0,70
227,00	328,00	1,66
140,00	159,00	0,80
323,00	387,00	1,95
278,00	300,00	1,52
445,00	608,00	3,07
418,00	394,00	1,99
469,00	457,00	2,31
211,00	423,00	2,13
358,00	642,00	3,24
392,00	529,00	2,67
558,00	699,00	3,53
706,00	737,00	3,72
327,00	387,00	1,96
231,00	248,00	1,25

21. GRUPA PRACUJ S.A. (PLGRPRC00015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	4 516,00	Polska
22. ING BANK ŚLĄSKI S.A. (PLBSK0000017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 543,00	Polska
23. INTER CARS S.A. (PLINTCS00010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	365,00	Polska
24. IZSOSTAL S.A. (PLIZSTL00015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	41 926,00	Polska
25. KRUK S.A. (PLKRK0000010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	430,00	Polska
26. LPP S.A. (PLLPP0000011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	23,00	Polska
27. LUBAWA S.A. (PLLUBAW00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	61 000,00	Polska
28. MCI CAPITAL ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA S.A. (PLMCIMG00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	8 670,00	Polska
29. MIRBUD S.A. (PLMRBUD00015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	62 663,00	Polska
30. MO-BRUK (PLMOBRK00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	820,00	Polska
31. MURAPOL S.A. (PLMURPL00190)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	5 340,00	Polska
32. NEUCA S.A. (PLTRFRM00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	925,00	Polska
33. NOCTILUCA S.A. (PLNCTLC00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	2 308,00	Polska
34. OPONEO.PL S.A. (PLOPNPL00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	7 960,00	Polska
35. ORANGE POLSKA S.A. (PLTLKPL00017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	62 000,00	Polska
36. RAINBOW TOURS S.A. (PLRNBWT00031)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	4 149,00	Polska
37. SANTANDER BANK POLSKA S.A. (PLBZ00000044)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 000,00	Polska
38. SYNEKTIK S.A. (PLSNKTK00019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	4 600,00	Polska
39. TEN SQUARE GAMES S.A. (PLTSQGM00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	3 600,00	Polska
40. UNIMOT S.A. (PLUNMOT00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 132,00	Polska
41. VERCOM S.A. (PLVRCM000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	3 260,00	Polska
42. VOXEL S.A. (PLVOXEL00014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	3 280,00	Polska
43. XTB S.A. (PLXTRDM00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	4 120,00	Polska
44. ZABKA GROUP SOCIÉTÉ ANONYME (LU2910446546)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	25 000,00	Luksemburg
45. ENEIDA GAMES S.A. (PLHDRGM00011)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	1 433,00	Polska
46. FALLEN LEAF SERIA G	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	2 730,00	Polska
47. GREEN LANES S.A. SERIA B (PLGRNLS00027)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	11 900,00	Polska

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

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
I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne:					

276,00	258,00	1,30
385,00	373,00	1,88
188,00	190,00	0,96
122,00	104,00	0,53
190,00	179,00	0,90
283,00	358,00	1,81
237,00	267,00	1,35
240,00	215,00	1,09
653,00	744,00	3,76
264,00	269,00	1,36
206,00	184,00	0,93
718,00	808,00	4,08
208,00	233,00	1,17
418,00	645,00	3,26
477,00	457,00	2,31
372,00	553,00	2,79
508,00	458,00	2,31
667,00	914,00	4,61
284,00	259,00	1,31
159,00	163,00	0,82
255,00	416,00	2,10
312,00	413,00	2,09
266,00	290,00	1,46
485,00	481,00	2,43
45,00	24,00	0,12
91,00	13,00	0,06
262,00	203,00	1,03

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
--------------	-----------------	-------------------	--------	------------------------------------	---	-------------------------------------

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
-36,00	0,00	0,00	0,00

1. Kontrakt Futures indeks giełdowy WIG20 FW20H2520 21.03.2025 (PL0GF0030072) (krótka)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE S.A.	Polska	Instrument: WIG20 INDEX
2. Kontrakt Futures indeks giełdowy MWIG40 FW40H25 21.03.2025 (PL0GF0030676) (krótka)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE S.A.	Polska	Instrument: MWIG40 INDEX

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	2024 rok	2023 rok
I. Aktywa	19 808,00	11 900,00
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 874,00	1 441,00
2. Należności	137,00	256,00
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0,00	0,00
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku:	16 557,00	10 112,00
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku:	240,00	91,00
6. Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II. Zobowiązania	1 970,00	4 439,00
III. Aktywa netto (I-II)	17 838,00	7 461,00
IV. Kapitał funduszu	12 486,00	2 827,00
1. Kapitał wpłacony, w tym:	26 228,00	12 439,00
- certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	0,00	0,00
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-13 742,00	-9 612,00
V. Dochody zatrzymane	3 408,00	3 338,00
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-873,00	-712,00
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	4 281,00	4 050,00
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	1 944,00	1 296,00
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+-VI)	17 838,00	7 461,00
Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	8 107,00	3 542,00
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	2 200,34	2 106,44
Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	8 825,00	
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	2 196,29	



-21,00	0,00	0,00	0,00
-15,00	0,00	0,00	0,00

Procentowy udział  
w aktywach  
ogółem

Procentowy udział  
w aktywach  
ogółem

Poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych	Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny
PLC239800079	8 107,00	2 200,34

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2024-01-01 do 2024-12-31	od 2023-01-01 do 2023-12-31	od do
<b>I. Przychody z lokat</b>	645,00	250,00	
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	610,00	242,00	
2. Przychody odsetkowe	34,00	8,00	
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0,00	0,00	
5. Pozostałe	1,00	0,00	
<b>II. Koszty funduszu</b>	1 174,00	549,00	
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	434,00	225,00	
- stała część wynagrodzenia	200,00	108,00	
- zmienna część wynagrodzenia	234,00	117,00	
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	210,00	52,00	
3. Opłaty dla depozytariusza	94,00	70,00	
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	44,00	37,00	
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0,00	0,00	
6. Usługi w zakresie rachunkowości	33,00	38,00	
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	
8. Usługi prawne	37,00	3,00	
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	8,00	5,00	
10. Koszty odsetkowe	0,00	0,00	
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0,00	1,00	
13. Pozostałe	314,00	118,00	
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	368,00	218,00	
<b>IV. Koszty funduszu netto (II-III)</b>	806,00	331,00	
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	-161,00	-81,00	
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	879,00	2 039,00	
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat:	231,00	1 313,00	
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	648,00	726,00	
- z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	
<b>VII. Wynik z operacji</b>	718,00	1 958,00	
<b>VIII. Podatek dochodowy</b>	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
<b>II. Koszty funduszu</b>			
13. Pozostałe	71,00	24,00	
<b>Oplaty KDPW</b>			
<b>II. Koszty funduszu</b>			
13. Pozostałe	80,00	31,00	
<b>Przygotowanie prospektu emisyjnego</b>			
<b>II. Koszty funduszu</b>			
13. Pozostałe	91,00	24,00	
<b>Wprowadzenie Certyfikatów Inwestycyjnych do obrotu</b>			

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	88,52	552,83	
--	-------	--------	--

Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	81,32	348,36	
--	-------	--------	--

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2024-01-01	od 2023-01-01
	do 2024-12-31	do 2023-12-31
<b>I. Zmiana wartości aktywów netto</b>		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	7 461,00	4 073,00
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	718,00	1 958,00
a) przychody z lokat netto	-161,00	-81,00
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	231,00	1 313,00
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	648,00	726,00
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	718,00	1 958,00
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:	9 659,00	1 430,00
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	13 789,00	2 584,00
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-4 130,00	-1 154,00
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	10 377,00	3 388,00
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	17 838,00	7 461,00
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	14 852,00	6 063,00
<b>II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych</b>		
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	4 565,00	829,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	6 446,00	1 410,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	1 881,00	581,00
c) saldo zmian	4 565,00	829,00
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	8 107,00	3 542,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	17 272,00	10 826,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	9 165,00	7 284,00
c) saldo zmian	8 107,00	3 542,00
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	8 825,00	5 621,00
<b>III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny</b>		
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	2 106,44	1 501,46
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	2 200,34	2 106,44
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	4,46	40,29
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	2 090,18	1 631,43
- data wyceny (ostatniego wystąpienia)	2024-01-29	2023-01-31
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	2 296,29	2 114,96
- data wyceny (ostatniego wystąpienia)	2024-06-30	2023-12-28
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	2 200,34	2 106,44
- data wyceny	2024-12-31	2023-12-31
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	2 196,29	2 082,89



<b>IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:</b>	7,90	9,05
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	2,92	3,69
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	1,41	0,86
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,63	1,15
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,30	0,61
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,22	0,64
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00

<b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>	od 2024-01-01 do 2024-12-31	od 2023-01-01 do 2023-12-31	od do
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	-5 879,00	-4 237,00	
I. Wpływy	25 153,00	11 402,00	
1. Z tytułu posiadanych lokat	1 285,00	618,00	
2. Z tytułu zbycia składników lokat	23 320,00	10 560,00	
3. Pozostałe	548,00	224,00	
II. Wydatki	31 032,00	15 639,00	
1. Z tytułu posiadanych lokat	827,00	297,00	
2. Z tytułu nabycia składników lokat	28 915,00	14 893,00	
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	546,00	100,00	
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	195,00	44,00	
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	92,00	68,00	
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	43,00	37,00	
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0,00	0,00	
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	31,00	31,00	
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	
10. Z tytułu usług prawnych	37,00	4,00	
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0,00	0,00	
12. Pozostałe	346,00	165,00	
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	7 312,00	5 478,00	
I. Wpływy	11 437,00	6 760,00	
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	11 437,00	6 760,00	
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0,00	0,00	
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0,00	0,00	
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0,00	0,00	
5. Odsetki	0,00	0,00	
6. Pozostałe	0,00	0,00	
II. Wydatki	4 125,00	1 282,00	
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	3 854,00	1 179,00	
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	0,00	0,00	
3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0,00	0,00	
4. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0,00	0,00	
5. Z tytułu wypłaty przychodów	0,00	0,00	
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00	
7. Odsetki	0,00	0,00	
8. Pozostałe	271,00	103,00	
<b>C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	0,00	0,00	
<b>D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)</b>	1 433,00	1 241,00	
<b>E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego</b>	1 441,00	200,00	
<b>F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)</b>	2 874,00	1 441,00	



Składniki wpływów i wydatków, niewyszczególnione w rachunku przepływów pieniężnych, o wartości stanowiącej co najmniej 5 % sumy odpowiednio wpływów oraz wydatków	2024-01-01	2023-01-01	od
	2024-12-31	2023-12-31	do
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
II. Wydatki			
B. Pozostałe	271,00	103,00	
Z tytułu zwrotu nieprzydzielonych wpłat do funduszu			

NOTY

NOTA-2NALEŻNOŚCFUNDUSZU	2024 rok
1. Z tytułu zbytych lokat	38,00
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	0,00
3. Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0,00
4. Z tytułu dywidendy	0,00
5. Z tytułu odsetek	3,00
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	79,00
b) Z tytułu rozliczenia subskrypcji	16,00

NOTA-3ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2024 rok
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 jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	1 544,00
5. Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych	275,00
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	130,00
13. Pozostałe zobowiązania	21,00

NOTA-4ŚRODKIPIENIĘŻNEIICHEKWIWALENTY
--------------------------------------

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:			2 874,00
1. BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLN	1 752,00	1 752,00

2. MBANK S.A.	PLN	1 000,00	1 000,00
3. BIURO MAKLERSKIE MBANKU S.A.	PLN	122,00	122,00

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:		1 264,00
1. PLN	1 264,00	1 264,00

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 WIG20 FW20H2520 21.03.2025 (PL0GF0030072) (krótka)	Krótka	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem inwestycyjnym	
2. Kontrakt Futures indeks giełdowy MWIG40 FW40H25 21.03.2025 (PL0GF0030676) (krótka)	Krótka	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem inwestycyjnym	

NOTA-8 KREDYTY I POŻYCZKI
---------------------------

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			



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		2025-03-21	2025-03-21
	Każdego dnia roboczego		2025-03-21	2025-03-21

--

STANIA, WIĘCEJ NIŻ 1 %WARTOŚCI AKTYWÓW			
	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
waluta			

NOTA-9WALUTYIRÓŻNICEKURSOWE

I.WALUTOWASTRUKTURAPOZYCJIBILANSU

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	19 808,00	19 808,00
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	PLN	2 874,00	2 874,00
2) Należności	PLN	137,00	137,00
3) Transakcje reverse repo / buy-sell back	PLN	0,00	0,00
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	PLN	16 557,00	16 557,00
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	PLN	240,00	240,00
6) Pozostałe aktywa	PLN	0,00	0,00
II. Zobowiązania	PLN	1 970,00	1 970,00

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	4,273
USD	4,1012

NOTA-10 DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA

ZREALIZOWANYNIEZREALIZOWANYZYSK (STRATA)ZEZBYCIALOKAT	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	288,00	776,00
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-57,00	-128,00
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-11KOSZTYFUNDUSZU

I.KOSZTYPOKRYWANEPRZEZTOWARZYSTWO	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
1. Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00
2. Opłaty dla depozytariusza	57,00
3. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	32,00
4. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0,00
5. Usługi w zakresie rachunkowości	24,00
6. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszy	0,00
7. Usługi prawne	30,00
8. Usługi wydawnicze w tym poligraficzne	6,00
9. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0,00
10. Pozostałe:	219,00

II.WYNAGRODZENIEDLATOWARZYSTWA	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
1. Część stała wynagrodzenia	200,00
2. Część wynagrodzenia uzależniona od wyników funduszu	234,00

III.KOSZTYFUNDUSZUAKTYWÓWNIEPUBLICZNYCHZWIĄZANE BEZPOŚREDNIOZEZBYTYMILOKATAMI	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
1. (zbyty składnik lokat)	
a) (koszty związane ze zbytem składnikiem lokat)	

OSOBY

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

