

☐ skorygowany

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 AKUMULACJI MAJĄTKU FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY

(pełna nazwa funduszu)

EQUES AKUMULACJI MAJĄTKU FIZ

(skrótowa nazwa funduszu)

80-332

(kod pocztowy)

PIASTOWSKA

(ulica)

(22) 379-46-00

(telefon)

EQUES INVESTMENT TOWARZYSTWO FUNDU

(nazwa towarzystwa)

GDAŃSK

(miejscowość)

PLFIZ000844

(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

<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

Komisja Nadzoru Finansowego

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:	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	

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

Plik	Opis

ZAŁĄCZNIK IDOSPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYNIKAJĄCE Z PRZEPISÓW

Plik	Opis
EQUES_AM_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	901,00	209,00
II. Koszty funduszu netto	740,00	172,00
III. Przychody z lokat netto	161,00	37,00
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	497,00	115,00
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	87,00	20,00
VI. Wynik z operacji	745,00	173,00
VII. Zobowiązania	400,00	94,00
VIII. Aktywa	21 944,00	5 136,00
IX. Aktywa netto	21 544,00	5 042,00
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	15 421,00	15 421,00
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 397,03	326,94
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	48,29	11,22

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	3 658,00	4 158,00	18,98	4 025,00	4 568,00	20,50
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	8 031,00	8 144,00	37,14	8 225,00	8 355,00	37,48
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	3 818,00	4 281,00	19,51	3 724,00	4 043,00	18,11
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	455,00	Polska	43,00	44,00
2. AILLERON SPÓŁKA AKCYJNA (PLWNDMB00010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	2 300,00	Polska	47,00	50,00
3. ALIOR BANK SPÓŁKA AKCYJNA (PLALIOR00045)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	960,00	Polska	88,00	83,00
4. AMBRA SPÓŁKA AKCYJNA (PLAMBRA00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	3 819,00	Polska	112,00	84,00
5. APATOR SPÓŁKA AKCYJNA (PLAPATR00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	3 676,00	Polska	71,00	61,00
6. ARCHICOM SPÓŁKA AKCYJNA (PLARHCM00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	2 250,00	Polska	61,00	92,00
7. ASSECO BUSINESS SOLUTIONS SPÓŁKA AKCYJNA (PLABS0000018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	900,00	Polska	43,00	51,00
8. ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE SPÓŁKA AKCYJNA (PLASSEE00014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 787,00	Polska	62,00	88,00

Procentowy udział w aktywach ogółem
0,20
0,23
0,38
0,38
0,28
0,42
0,23
0,40

9. BANK MILLENNIUM SPÓŁKA AKCYJNA (PLBIG0000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	7 700,00	Polska	63,00	69,00
10. BANK POLSKA KASA OPIEKI SPÓŁKA AKCYJNA (PLPEKAO00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	540,00	Polska	93,00	74,00
11. BENEFIT SYSTEMS SPÓŁKA AKCYJNA (PLBNFTS00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	40,00	Polska	81,00	116,00
12. BNP PARIBAS BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA (PLBGZ0000010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	790,00	Polska	64,00	67,00
13. BUDIMEX SPÓŁKA AKCYJNA (PLBUDMX00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	180,00	Polska	86,00	84,00
14. CCC SPÓŁKA AKCYJNA (PLCCC0000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	540,00	Polska	49,00	99,00
15. CYBER_FOLKS SPÓŁKA AKCYJNA (PLR220000018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	970,00	Polska	63,00	146,00
16. DECORA SPÓŁKA AKCYJNA (PLDECOR00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 618,00	Polska	66,00	105,00
17. DIGITAL NETWORK SPÓŁKA AKCYJNA (PL4FNMD00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	3 150,00	Polska	158,00	170,00
18. DOM DEVELOPMENT SPÓŁKA AKCYJNA (PLDMDVL00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	818,00	Polska	155,00	149,00
19. ELEKTROTIM SPÓŁKA AKCYJNA (PLELEKT00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	2 990,00	Polska	95,00	113,00
20. FERRO SPÓŁKA AKCYJNA (PLFERRO00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	2 070,00	Polska	69,00	74,00
21. GRUPA PRACUJ SPÓŁKA AKCYJNA (PLGRPRC00015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 230,00	Polska	75,00	70,00
22. ING BANK ŚLĄSKI SPÓŁKA AKCYJNA (PLBSK0000017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	265,00	Polska	66,00	64,00
23. LPP SPÓŁKA AKCYJNA (PLLPP0000011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	6,00	Polska	78,00	93,00
24. "LUBAWA" SPÓŁKA AKCYJNA (PLLUBAW00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	18 000,00	Polska	70,00	79,00
25. MCI CAPITAL ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA SPÓŁKA AKCYJNA (PLMCIMG00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 680,00	Polska	47,00	42,00

0,31
0,34
0,53
0,31
0,38
0,45
0,67
0,48
0,78
0,68
0,52
0,34
0,32
0,29
0,43
0,36
0,19

26. MIRBUD SPÓŁKA AKCYJNA (PLMRBUD00015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	12 132,00	Polska	144,00	144,00
27. MO-BRUK SPÓŁKA AKCYJNA (PLMOBRK00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	220,00	Polska	71,00	72,00
28. NEUCA SPÓŁKA AKCYJNA (PLTRFRM00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	188,00	Polska	141,00	164,00
29. NOCTILUCA SPÓŁKA AKCYJNA (PLNCTLC00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	477,00	Polska	40,00	48,00
30. OPONEO.PL SPÓŁKA AKCYJNA (PLOPNPL00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	1 965,00	Polska	91,00	159,00
31. ORANGE POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA (PLTLKPL00017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	11 000,00	Polska	85,00	81,00
32. ORLEN SPÓŁKA AKCYJNA (PLPKN0000018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	1 640,00	Polska	108,00	77,00
33. POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SPÓŁKA AKCYJNA (PLPKO0000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	1 800,00	Polska	86,00	108,00
34. POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ SPÓŁKA AKCYJNA (PLPZU0000011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	1 870,00	Polska	90,00	86,00
35. RAINBOW TOURS SPÓŁKA AKCYJNA (PLRNBWT00031)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	657,00	Polska	53,00	88,00
36. SANTANDER BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA (PLBZ00000044)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	210,00	Polska	96,00	96,00
37. SYNEKTIK SPÓŁKA AKCYJNA (PLSNKTK00019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	1 021,00	Polska	145,00	203,00
38. TAURON POLSKA ENERGIA SPÓŁKA AKCYJNA (PLTAURN00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	25 000,00	Polska	87,00	94,00
39. TEN SQUARE GAMES SPÓŁKA AKCYJNA (PLTSQGM00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	800,00	Polska	63,00	58,00
40. TORPOL SPÓŁKA AKCYJNA (PLTORPL00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	2 140,00	Polska	73,00	69,00
41. UNIMOT SPÓŁKA AKCYJNA (PLUNMOT00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	332,00	Polska	47,00	48,00
42. VERCOM SPÓŁKA AKCYJNA (PLVRM0000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	820,00	Polska	61,00	105,00

0,66
0,33
0,75
0,22
0,73
0,37
0,35
0,49
0,39
0,40
0,44
0,92
0,43
0,26
0,32
0,22
0,48

43. VOXEL SPÓŁKA AKCYJNA (PLVOXEL00014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	730,00	Polska	70,00	92,00
44. XTB SPÓŁKA AKCYJNA (PLXTRDM00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	1 100,00	Polska	70,00	77,00
45. ZABKA GROUP SOCIÉTÉ ANONYME (LU2910446546)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	4 500,00	LUKSEMBURG	87,00	87,00
46. GREEN LANES SPÓŁKA AKCYJNA	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	2 050,00	Polska	45,00	35,00

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
1. O terminie wykupu do 1 roku:						
a) Obligacje						
- ATAL S.A. ATL0525 (PLATAL000210)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	ATAL SPÓŁKA AKCYJNA	Polska	2025-05-15	zmienne WIBOR 6M + 2%
- PCC ROKITA S.A. PCR0425 (PLPCCRK00241)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	PCC ROKITA SPÓŁKA AKCYJNA	Polska	2025-04-24	stałe 5%
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku:						
a) Obligacje						
- BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO FPC0630 (PL0000500278)	Aktywny rynek - rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	2030-06-05	stałe 2.125%
- BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO FPC0733 (PL0000500294)	Aktywny rynek - rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	2033-07-21	stałe 2.25%
- BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO FPC1140 (PL0000500302)	Aktywny rynek - rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	2040-11-27	stałe 2.375%
- BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO FPC0631 (PL0000500328)	Aktywny rynek - rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	Polska	2031-06-12	zmienne WIBOR 6M + 0.5%
- KRUKE S.A. KRU0626 (PLKRK0000630)	Aktywny rynek - rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	KRUKE SPÓŁKA AKCYJNA	Polska	2026-06-10	stałe 4%
- KRUKE S.A. KRU0726 (PLKRK0000648)	Aktywny rynek - rynek regulowany	CATALYST - RYNEK REGULOWANY GPW	KRUKE SPÓŁKA AKCYJNA	Polska	2026-07-09	stałe 4%
- DS1029 (PL0000111498)	Aktywny rynek - alternatywny system	TREASURY BONDS POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2029-10-25	stałe 2.75%
- DS1030 (PL0000112736)	Aktywny rynek - alternatywny system	TREASURY BONDS POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2030-10-25	stałe 1.25%
- DS0432 (PL0000113783)	Aktywny rynek - alternatywny system	TREASURY BONDS POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2032-04-25	stałe 1.75%
- DS1033 (PL0000115291)	Aktywny rynek - alternatywny system	TREASURY BONDS POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2033-10-25	stałe 6%

0,42
0,35
0,39
0,16

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
	1 230,00	212,00	215,00	0,98
	1 230,00	212,00	215,00	0,98
1 000,00	100,00	100,00	101,00	0,46
100,00	1 130,00	112,00	114,00	0,52
	9 886,00	7 819,00	7 929,00	36,16
	9 886,00	7 819,00	7 929,00	36,16
1 000,00	910,00	742,00	759,00	3,46
1 000,00	200,00	196,00	151,00	0,69
1 000,00	900,00	615,00	599,00	2,73
1 000,00	498,00	467,00	489,00	2,23
100,00	1 544,00	154,00	150,00	0,68
100,00	382,00	38,00	37,00	0,18
1 000,00	169,00	148,00	151,00	0,69
1 000,00	185,00	146,00	146,00	0,67
1 000,00	215,00	164,00	167,00	0,76
1 000,00	350,00	366,00	357,00	1,63

- DS1034 (PL0000116851)	Aktywny rynek - alternatywny system	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2034-10-25	stałe 5%
- IZ0836 (PL0000117024)	Aktywny rynek - alternatywny system	TREASURY BONDSPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	Polska	2036-08-25	stałe 2%
CYFROWY POLSAT S.A. CPS0130 PLCFRPT00070)	Aktywny rynek - alternatywny system	CATALYST - ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GPW	CYFROWY POLSAT SPÓŁKA AKCYJNA	Polska	2030-01-11	zmienne WIBOR 6M + 3.85%
- PGE S.A. PGE0529 (PLPGER000077)	Aktywny rynek - alternatywny system	CATALYST - ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GPW	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA	Polska	2029-05-21	zmienne WIBOR 6M + 1.4%
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. PZU0727 (PLPZU0000037)	Aktywny rynek - alternatywny system	CATALYST - ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU GPW	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ SPÓŁKA AKCYJNA	Polska	2027-07-29	zmienne WIBOR 6M + 1.8%
- AB S.A. ABE0227 (PLAB00000118)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	AB SPÓŁKA AKCYJNA	Polska	2027-02-18	zmienne WIBOR 6M + 2,60%
- ALIOR BANK S.A. ALR0627 (PLALIOR00268)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	ALIOR BANK SPÓŁKA AKCYJNA	Polska	2027-06-15	zmienne WIBOR 6M + 2.81%
- MBANK S.A. MBK1028 (PLBRE0005193)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	MBANK SPÓŁKA AKCYJNA	Polska	2028-10-10	zmienne WIBOR 6M + 1.8%
- SANTANDER S.A. SPL1126 (PLBZ00000333)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA	Polska	2026-11-30	zmienne WIBOR 6M + 1.8%
- KRUK S.A. KRU1127 (PLKRK0000739)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	KRUK SPÓŁKA AKCYJNA	Polska	2027-11-28	zmienne WIBOR 3M + 4%
POLENERGIA S.A. SERIA A PEP1029 PLO049800017)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	POLENERGIA SPÓŁKA AKCYJNA	Polska	2029-10-16	zmienne WIBOR 6M + 2.7%
- DEVELIA S.A. DVL0726 (PLO112300051)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	DEVELIA SPÓŁKA AKCYJNA	Polska	2026-07-06	zmienne WIBOR 3M + 3.58%
- KRUK S.A. KRU0129 (PLO163600037)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	KRUK SPÓŁKA AKCYJNA	Polska	2029-01-04	zmienne WIBOR 3M + 4.5%
- ARCHICOM S.A. ARH0227 (PLO221800116)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	ARCHICOM SPÓŁKA AKCYJNA	Polska	2027-02-08	zmienne WIBOR 3M + 3,4%
- ROBYG S.A. ROB0626 (PLROBYG00271)	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	ROBYG SPÓŁKA AKCYJNA	Polska	2026-06-17	zmienne WIBOR 6M + 2.4%

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy
I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne:					
1. Kontrakt Futures indeks giełdowy DPH5 21.03.2025 (długa)	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUREX	EUREX	Niemcy	Instrument: TECDAX INDEX
Kontrakt Futures indeks giełdowy 2. WIG20 FW20H2520 21.03.2025 (PLOGF0030072) (krótka)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	Polska	Instrument: WIG20 INDEX
Kontrakt Futures indeks giełdowy 3. MWIG40 FW40H25 21.03.2025 (PLOGF0030676) (krótka)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	Polska	Instrument: MWIG40 INDEX

JEDNOSTKI UCZESTNICTWA I CERTYFIKATY INWESTYCYJNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.
I. Jednostki uczestnictwa				61 618,5426	3 818,00

1 000,00	250,00	233,00	236,00	1,08
1 046,75	1 293,00	1 168,00	1 198,00	5,46
1 000,00	115,00	117,00	123,00	0,56
1 000,00	110,00	111,00	113,00	0,51
100 000,00	1,00	103,00	105,00	0,48
10 000,00	20,00	202,00	206,00	0,94
500 000,00	1,00	500,00	511,00	2,33
500 000,00	1,00	467,00	514,00	2,34
500 000,00	1,00	500,00	507,00	2,31
100,00	1 517,00	152,00	157,00	0,72
1 000,00	360,00	360,00	366,00	1,67
1 000,00	294,00	298,00	307,00	1,40
1 000,00	140,00	140,00	143,00	0,65
1 000,00	200,00	200,00	205,00	0,93
1 000,00	230,00	232,00	232,00	1,06

Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
-47,00	0,00	0,00	0,00
3,00	0,00	0,00	0,00
-20,00	0,00	0,00	0,00
-30,00	0,00	0,00	0,00

Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
4 281,00	19,51

1. SUBFUNDUSZ ALLIANZ TREZOR			Nazwa: ALLIANZ SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: SFIO	4 026,3055	421,00
2. SUBFUNDUSZ GAMMA			Nazwa: GAMMA PARASOL BIZNES SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: SFIO	1 586,1940	500,00
3. GOLDMAN SACHS SUBFUNDUSZ KONSERWATYWNY			Nazwa: GOLDMAN SACHS PARASOL FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: FIO	1 868,8506	521,00
SUBFUNDUSZ INPZU INWESTYCJI 4. OSTROŻNYCH OBLIGACJE KRÓTKOTERMINOWE			Nazwa: INPZU SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: SFIO	3 982,8098	415,00
5. SUBFUNDUSZ PEKAO KONSERWATYWNY			Nazwa: PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: FIO	1 911,8710	465,00
6. SUBFUNDUSZ PEKAO SPOKOJNA INWESTYCJA			Nazwa: PEKAO FUNDUSZY GLOBALNYCH SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY Typ: SFIO	38 255,0730	538,00
7. SUBFUNDUSZ PZU SEJF +			Nazwa: PZU FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PARASOŁOWY Typ: FIO	6 046,0736	424,00
8. SUBFUNDUSZ SUPERFUND SPOKOJNA INWESTYCJA			Nazwa: SUPERFUND FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY PORTEFELOWY Typ: FIO	3 941,3651	534,00

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

GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
------------------------------	--------	---------------	------------------------------------	---	-------------------------------------

492,00	2,24
505,00	2,30
599,00	2,73
491,00	2,24
483,00	2,20
603,00	2,75
502,00	2,29
606,00	2,76

Procentowy udział w aktywach ogółem

1. Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa	Obligacje	4 970,00	4 245,00	4 253,00	19,40
---	-----------	----------	----------	----------	-------

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	21 944,00	22 313,00
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 272,00	5 096,00
2. Należności	89,00	251,00
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0,00	0,00
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku:	8 904,00	10 022,00
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku:	7 679,00	6 944,00
6. Pozostałe aktywa	0,00	0,00
II. Zobowiązania	400,00	1 909,00
III. Aktywa netto (I-II)	21 544,00	20 404,00
IV. Kapitał funduszu	16 350,00	15 955,00
1. Kapitał wpłacony, w tym:	131 880,00	126 931,00
- certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	0,00	0,00
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-115 530,00	-110 976,00
V. Dochody zatrzymane	4 207,00	3 549,00
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-1 266,00	-1 427,00
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	5 473,00	4 976,00
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	987,00	900,00
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	21 544,00	20 404,00

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	15 421,00	15 084,00
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 397,03	1 352,67

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	15 598,00
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 397,03

Poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych	Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny
PLC240300218	15 421,00	1 397,03

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2024-01-01 do 2024-12-31	od 2023-01-01 do 2023-12-31	od do
I. Przychody z lokat	901,00	801,00	
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	176,00	116,00	
2. Przychody odsetkowe	701,00	684,00	
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	21,00	0,00	
5. Pozostałe	3,00	1,00	
II. Koszty funduszu	1 033,00	746,00	
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	232,00	166,00	

Procentowy udział
w aktywach
ogółem

- stała część wynagrodzenia	232,00	166,00	
- zmienna część wynagrodzenia	0,00	0,00	
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	270,00	179,00	
3. Opłaty dla depozytariusza	91,00	74,00	
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	45,00	39,00	
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0,00	0,00	
6. Usługi w zakresie rachunkowości	38,00	34,00	
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	
8. Usługi prawne	39,00	1,00	
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	55,00	
13. Pozostałe	310,00	193,00	
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	293,00	247,00	
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	740,00	499,00	
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	161,00	302,00	
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	584,00	1 314,00	
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat:	497,00	648,00	
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	87,00	666,00	
- z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	
VII. Wynik z operacji	745,00	1 616,00	
VIII. Podatek dochodowy	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
II. Koszty funduszu			
13. Pozostałe	80,00	62,00	
Przygotowanie prospektu emisyjnego			
II. Koszty funduszu			
13. Pozostałe	72,00	33,00	
Opłaty dla KDPW			
II. Koszty funduszu			
13. Pozostałe	83,00	38,00	
Wprowadzenie Certyfikatów Inwestycyjnych do obrotu			

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	48,29	107,13	
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	47,74	102,51	

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2024-01-01 do 2024-12-31	od 2023-01-01 do 2023-12-31
I. Zmiana wartości aktywów netto		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	20 404,00	15 060,00
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	745,00	1 616,00
a) przychody z lokat netto	161,00	302,00
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	497,00	648,00
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	87,00	666,00
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	745,00	1 616,00
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:	395,00	3 728,00

a)zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	4 949,00	6 212,00
b)zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-4 554,00	-2 484,00
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	1 140,00	5 344,00
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	21 544,00	20 404,00
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	22 818,00	17 253,00
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych		
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	337,00	2 842,00
a)liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	3 608,00	4 738,00
b)liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	3 271,00	1 896,00
c)saldo zmian	337,00	2 842,00
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	15 421,00	15 084,00
a)liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	121 100,00	117 492,00
b)liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	105 679,00	102 408,00
c)saldo zmian	15 421,00	15 084,00
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	15 598,00	15 764,00
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny		
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 352,67	1 230,16
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	1 397,03	1 352,67
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	3,28	9,96
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1 360,89	1 254,24
- data wyceny (ostatniego wystąpienia)	2024-01-29	2023-01-27
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1 408,59	1 352,67
- data wyceny (ostatniego wystąpienia)	2024-09-30	2023-12-31
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	1 397,03	1 352,67
- data wyceny	2024-12-31	2023-12-31
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 397,03	1 352,35
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:		
	4,53	4,32
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	1,02	0,96
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	1,18	1,03
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,40	0,43
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,20	0,23
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,17	0,20
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2024-01-01	od 2023-01-01	od
	do 2024-12-31	do 2023-12-31	do
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	985,00	-4 001,00	
I. Wpływy	19 830,00	14 869,00	
1. Z tytułu posiadanych lokat	3 503,00	2 375,00	

2. Z tytułu zbycia składników lokat	16 058,00	12 239,00	
3. Pozostałe	269,00	255,00	
II. Wydatki	18 845,00	18 870,00	
1. Z tytułu posiadanych lokat	2 703,00	1 952,00	
2. Z tytułu nabycia składników lokat	15 159,00	16 206,00	
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	231,00	161,00	
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	266,00	172,00	
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	89,00	73,00	
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	44,00	39,00	
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0,00	0,00	
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	31,00	30,00	
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	
10. Z tytułu usług prawnych	39,00	1,00	
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0,00	0,00	
12. Pozostałe	283,00	236,00	
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-809,00	5 211,00	
I. Wpływy	4 511,00	6 999,00	
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	4 511,00	6 999,00	
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	5 320,00	1 788,00	
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	5 261,00	1 788,00	
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	59,00	0,00	
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	20,00	56,00	
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	176,00	1 210,00	
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	5 096,00	3 886,00	
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	5 272,00	5 096,00	

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
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wydatki			
Pozostałe	59,00	0,00	
Z tytułu zwrotu nieprzydzielonych wpłat do funduszu			

NOTY

NOTA-ZNALEŻNOŚĆ FUNDUSZU	2024 rok
1. Z tytułu zbytych lokat	6,00
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	10,00
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0,00

7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0,00
8. Pozostałe	73,00
a) Z tytułu pokrycia kosztów przez Towarzystwo	72,00

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	247,00
5. Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych	11,00
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	129,00
13. Pozostałe zobowiązania	13,00

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:			5 272,00
1. BIURO MAKLERSKIE MBANKU S.A.	EUR	25,00	106,00
2. BIURO MAKLERSKIE MBANKU S.A.	PLN	177,00	177,00
3. BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	PLN	1 212,00	1 212,00
4. OANDA TMS BROKERS S.A.	EUR	7,00	28,00
5. OANDA TMS BROKERS S.A.	USD	158,00	649,00
6. MBANK S.A.	PLN	1 000,00	1 000,00
7. SANTANDER BANK POLSKA S.A.	PLN	2 100,00	2 100,00

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:		5 691,00
1. EUR	46,00	197,00
2. PLN	4 954,00	4 954,00
3. USD	132,00	540,00

III.EKWIWALENTYŚRODKÓWPIENIĘŻNYCH

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 DPH5 21.03.2025 (długa)	Długa	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem inwestycyjnym	
Kontrakt Futures indeks giełdowy 2. WIG20 FW20H2520 21.03.2025 (PL0GF0030072) (krótka)	Krótka	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem inwestycyjnym	
Kontrakt Futures indeks giełdowy 3. MWIG40 FW40H25 21.03.2025 (PL0GF0030676) (krótka)	Krótka	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem inwestycyjnym	

NOTA-8KREDYTYIPOŻYCZKI

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-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.
-----------------------	--------	---	--

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

--

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

I. Aktywa	PLN	21 944,00	21 944,00
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	EUR	32,00	134,00
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	PLN	4 489,00	4 489,00
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	USD	158,00	649,00
2) Należności	PLN	89,00	89,00
3) Transakcje reverse repo / buy-sell back	PLN	0,00	0,00
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	PLN	8 904,00	8 904,00
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	PLN	7 679,00	7 679,00
6) Pozostałe aktywa	PLN	0,00	0,00
II. Zobowiązania	PLN	400,00	400,00

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)ZEZBYCIAŁOKAT	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	348,00	-70,00
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	149,00	157,00
3. Pozostałe	0,00	0,00

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

WYPŁACONE PRZYCHODY ZE ZBYCIA ŁOKAT	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	46,00
3. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	26,00
4. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0,00
5. Usługi w zakresie rachunkowości	22,00
6. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszy	0,00
7. Usługi prawne	24,00
8. Usługi wydawnicze w tym poligraficzne	5,00
9. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0,00
10. Pozostałe:	170,00

II.WYNAGRODZENIEDLATOWARZYSTWA	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
1. Część stała wynagrodzenia	232,00
2. Część wynagrodzenia uzależniona od wyników funduszu	0,00

III.KOSZTYFUNDUSZUAKTYWÓWNIEPUBLICZNYCHZWIĄZANE BEZPOŚREDNIOZBYTYMILOKATAMI	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