

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Raport półroczny/roczny FIZ-P-R-E

za I półrocze roku 2022 obejmujący okres od 2022-01-01 do 2022-06-30  
oraz poprzedni rok obrotowy 2021 obejmujący okres od 2021-01-01 do 2021-12-31

Podstawa prawna:

§ 60 ust. 1 pkt 2 lub 3 Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim)

EQUES AKTYWNEGO INWESTOWANIA FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY		
(pełna nazwa funduszu)		
EQUES AKTYWNEGO INWESTOWANIA FIZ	EQUES INVESTMENT Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)	
80-350	GDĄSK	
(kod pocztowy)	(miejscowość)	
CHŁOPSKA	53	
(ulica)	(numer)	
(22) 379 46 00	PLFZ000235	warszawa@eitfi.pl
(telefon)	(identyfikator krajowy)	(e-mail)

Mac Auditor Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Obrzeźnej 5/8 p. 02-691 Warszawa 0000099338

2022-08-30

(podmiot uprawniony do badania)

(data wydania opinii)

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"/> Noty objaśniające      |
| <input checked="" type="checkbox"/> Zestawienie lokat | <input checked="" type="checkbox"/> Zestawienie zmian w aktywach netto | <input checked="" type="checkbox"/> Informacja dodatkowa   |
| <input checked="" type="checkbox"/> Bilans            | <input checked="" type="checkbox"/> Rachunek przepływów pieniężnych    | <input checked="" type="checkbox"/> Wybrane dane finansowe |

- ☒ 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

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Informacje o funduszu

Konstrukcja funduszu:		Typ funduszu:	
Subfundusz:	<input type="checkbox"/>	Fundusz sekurytyzacyjny:	<input type="checkbox"/>
Fundusz podstawowy:	<input type="checkbox"/>	Fundusz portfelowy:	<input type="checkbox"/>
Fundusz powiązany:	<input type="checkbox"/>	Fundusz aktywów niepublicznych:	<input type="checkbox"/>
		Waluta sprawozdania finansowego: PLN	

(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 AI FIZ_2022 HY.pdf	Sprawozdanie finansowe
EQUES AKTYWNEGO INWESTOWANIA FIZ_2022 HY_List do uczestników.pdf	List Towarzystwa do uczestników
EQUES AKTYWNEGO INWESTOWANIA FIZ_2022 HY_sprawozdanie z działalności.pdf	Sprawozdanie z działalności
EQUES AKTYWNEGO INWESTOWANIA FIZ_2022 HY_oświadczenie.pdf	Oświadczenie Zarządu o poprawności sprawozdania finansowego
EQUES AKTYWNEGO INWESTOWANIA FIZ_2022 HY_Wybrane dane finansowe.pdf	Wybrane dane finansowe
EQUES AKTYWNEGO INWESTOWANIA FIZ_2022 HY_Oświadczenie depozytariusza.pdf	Oświadczenie depozytariusza
202206 EAI FIZ - Raport z przeglądu.pdf	Sprawozdanie z przeglądu
EQUES AKTYWNEGO INWESTOWANIA FIZ_2022 HY_oświadczenie audytor.pdf	Oświadczenie Zarządu ws. wyboru podmiotu do badania sprawozdania finansowego

WYBRANE DANE FINANSOWE	Wartość na dzień bilansowy w tys.PLN	Wartość na dzień bilansowy w tys.EUR
I. Przychody z lokat	136,00	29,00
II. Koszty funduszu netto	169,00	36,00
III. Przychody z lokat netto	-33,00	-7,00
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	-452,00	-97,00
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	-380,00	-82,00
VI. Wynik z operacji	-865,00	-186,00
VII. Zobowiązania	206,00	44,00
VIII. Aktywa	9 249,00	1 976,00
IX. Aktywa netto	9 043,00	1 932,00
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	6 585,00	6 585,00
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 373,26	293,39
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	-131,35	-28,29

## ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	2022 rok			2021 rok		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Akcje	3 405,00	3 307,00	35,76	4 843,00	5 108,00	45,30
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	-13,00	-0,11
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Jednostki uczestnictwa	2 105,00	2 061,00	22,28	1 768,00	1 755,00	15,56
11. Certyfikaty inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w wspólnym inwestowaniu 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

## TABELE ZUPEŁNIAJĄCE

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. ASBIS ENTERPRISES PLC (CY1000031710)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	6 300,00	CYPR	75,00	80,00	0,86
2. PEPCO GROUP N.V. (NL0015000AU7)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	2 450,00	WIELKA BRYTANIA	112,00	85,00	0,92
3. ALIOR BANK S.A. (PLALIOR00045)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE	2 010,00	POLSKA	87,00	55,00	0,59

4. AMBRA S.A. (PLAMBRA00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	3 782,00	POLSKA	37,00	72,00	0,78
5. ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. (PLASSEE00014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	4 029,00	POLSKA	112,00	154,00	1,67
6. ATAL S.A. (PLATAL000046)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	3 328,00	POLSKA	152,00	110,00	1,19
7. AUTO PARTNER S.A. (PLATPRT00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	6 015,00	POLSKA	43,00	86,00	0,93
8. BANK MILLENNIUM S.A. (PLBIG0000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	14 500,00	POLSKA	100,00	56,00	0,61
9. BOOMBIT S.A. (PLBMBIT00010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	5 092,00	POLSKA	76,00	54,00	0,58
10. BUMECH S.A. (PLBMECH00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	2 900,00	POLSKA	92,00	88,00	0,95
11. BENEFIT SYSTEMS S.A. (PLBNFTS00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	110,00	POLSKA	67,00	55,00	0,59
12. MBANK S.A. (PLBRE0000012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	230,00	POLSKA	85,00	52,00	0,56
13. ING BANK ŚLĄSKI S.A. (PLBSK0000017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	335,00	POLSKA	79,00	57,00	0,62
14. SANTANDER BANK POLSKA S.A. (PLBZ000000044)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	260,00	POLSKA	91,00	61,00	0,66
15. CCC S.A. (PLCCC0000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	1 350,00	POLSKA	75,00	62,00	0,67
16. COMARCH S.A. (PLCOMAR00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	1 082,00	POLSKA	206,00	182,00	1,97
17. DOM DEVELOPMENT S.A. (PLDMVL00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	1 404,00	POLSKA	130,00	137,00	1,48
18. ENEA S.A. (PLENEA000013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	10 300,00	POLSKA	93,00	100,00	1,08
19. EUROTEL S.A. (PLETEL00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	1 600,00	POLSKA	61,00	63,00	0,68
20. FABRYKA MEBLI FORT S.A. (PLFORTE00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	1 243,00	POLSKA	49,00	46,00	0,50
21. GRODNO S.A. (PLGRODN00015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	4 000,00	POLSKA	64,00	68,00	0,74
22. INTER CARS S.A. (PLINTCS00010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	350,00	POLSKA	159,00	140,00	1,51
23. GRUPA KĘTY S.A. (PLKETY000011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	153,00	POLSKA	62,00	93,00	1,01
24. GRUPA LOTOS S.A. (PLLOTOS00025)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	700,00	POLSKA	51,00	48,00	0,52
25. LPP S.A. (PLPPP0000011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	7,00	POLSKA	76,00	63,00	0,68
26. PCC ROKITA S.A. (PLPCCRK00076)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	2 059,00	POLSKA	176,00	176,00	1,90

27. PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. (PLPGER000010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	6 000,00	POLSKA	63,00	64,00	0,69
28. POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SPÓŁKA AKCYJNA (PLPGNIG00014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	7 600,00	POLSKA	47,00	43,00	0,46
29. POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. (PLPZU0000011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	1 480,00	POLSKA	54,00	44,00	0,48
30. SELVITA S.A. (PLSLVCR00029)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	850,00	POLSKA	71,00	56,00	0,61
31. ASSECO POLAND S.A. (PLSOFTB00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	2 225,00	POLSKA	135,00	168,00	1,82
32. STALPRODUKT S.A. (PLSTLPD00017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	310,00	POLSKA	106,00	82,00	0,89
33. TIM S.A. (PLTIM0000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	2 300,00	POLSKA	34,00	72,00	0,78
34. TORPOL S.A. (PLTORPL00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	3 500,00	POLSKA	67,00	67,00	0,72
35. NEUCA S.A. (PLTRFRM00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	86,00	POLSKA	70,00	69,00	0,75
36. VOTUM S.A. (PLVOTUM00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	5 040,00	POLSKA	99,00	179,00	1,94
37. VRG S.A. (PLVSTLA00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	28 892,00	POLSKA	109,00	112,00	1,21
38. WAWEL S.A. (PLWAWEL00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	98,00	POLSKA	74,00	49,00	0,53
39. WITTCHEN S.A. (PLWTCN00030)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	3 300,00	POLSKA	66,00	59,00	0,64

LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba
----------------	--------------	-------------	---------	------------------------	---------------	------------------------	--------------	-----------------	-------------------	--------

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.
----------------------------	--------------	-------------	---------	------------------------	---------------	------------------------	-------------------	--------	------------------------------------

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
<b>I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne:</b>						13,00	0,00	0,00	0,00
1. Kontrakt Futures indeks giełdowy MFLU2 16.09.2022 (BBG01462D6H3) (Krótka)	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUREX	EUREX	NIEMCY	Instrument: MDAX INDEX	1,00	0,00	0,00	0,00
2. Kontrakt Futures indeks giełdowy WIG20 FW20U2220 16.09.2022 (PL0GF0024083) (Krótka)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE S.A.	POLSKA	Instrument: WIG20 INDEX	4,00	0,00	0,00	0,00
3. Kontrakt Futures indeks giełdowy WIG20 FW40U2220 16.09.2022 (PL0GF0024596) (Krótka)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE S.A.	POLSKA	Instrument: MWIG40 INDEX	8,00	0,00	0,00	0,00

JEDNOSTKI UCZESTNICTWA I CERTYFIKATY INWESTYCYJNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
<b>I. Jednostki uczestnictwa</b>				45 293,6717	2 105,00	2 061,00	22,28
1. PZU SEJF +			PZU SEJF + Typ: FIO	3 838,9495	250,00	250,00	2,70

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

Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
---	---

2. SUBFUNDUSZ AVIVA INVESTORS DOCHODOWY KAT A			Nazwa: AVIVA INVESTORS POLAND TFI S.A. Typ: SFIO	2 299,3939	250,00	249,00	2,69
3. NN SUBFUNDUSZ OBLIGACJI			NN FIO SUBFUNDUSZ NN OBLIGACJI KAT A Typ: FIO	791,4318	269,00	235,00	2,54
4. NN SUBFUNDUSZ KRÓTKOTERMINOWYCH OBLIGACJI			NN FIO SUBFUNDUSZ NN KRÓTKOTERMINOWYCH OBLIGACJI Typ: FIO	1 937,9450	266,00	268,00	2,90
5. MetLife Konserwatywny (kat. A)			METLIFE SUBFUNDUSZ KONSERWATYWNY Typ: SFIO	14 625,5330	264,00	261,00	2,82
6. METLIFE SUBFUNDUSZ KONSERWATYWNY PLUS KAT. A			METLIFE SUBFUNDUSZ KONSERWATYWNY PLUS Typ: SFIO	16 954,7690	270,00	267,00	2,89
7. NN (L) KONSERWATYWNY PLUS			NN FIO SUBFUNDUSZ (L) KONSERWATYWNY PLUS Typ: FIO	2 242,6598	268,00	263,00	2,84
8. INPZU INWESTYCJI OSTROŻNYCH O			INPZU INWESTYCJI OSTROŻNYCH Typ: SFIO	2 602,9897	268,00	268,00	2,90

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.	Procentowy udział w aktywach ogółem
----------------	-------------------------	------------------------	---------------------	--------------------	----------------------------	--------	------------------------------------	---	-------------------------------------

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.	Procentowy udział w aktywach ogółem
-------------------------------	---------	---------------	------------------------	-------------------	--------	------------------------------------	---	-------------------------------------

BILANS	2022 rok	2021 rok
<b>I. Aktywa</b>	9 249,00	11 275,00
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 782,00	4 046,00
2. Należności	99,00	366,00
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0,00	0,00
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku:	3 307,00	5 108,00
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku:	2 061,00	1 755,00
6. Pozostałe aktywa	0,00	0,00
<b>II. Zobowiązania</b>	206,00	686,00
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>	9 043,00	10 589,00
<b>IV. Kapitał funduszu</b>	8 645,00	9 326,00
1. Kapitał wpłacony, w tym:	30 023,00	27 968,00
- certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	0,00	0,00
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-21 378,00	-18 642,00
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	540,00	1 025,00
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-1 095,00	-1 062,00
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	1 635,00	2 087,00
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	-142,00	238,00
<b>VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	9 043,00	10 589,00

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	6 585,00	7 164,00
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 373,26	1 478,11

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	6 585,00
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 373,26

Poszczególne serie certyfikatów inwestycyjnych	Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny
PLC240000131	6 585,00	1 373,26

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2022-01-01	od 2021-01-01	od 2021-01-01
	do 2022-06-30	do 2021-12-31	do 2021-06-30
<b>I. Przychody z lokat</b>	136,00	154,00	60
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	76,00	104,00	56
2. Przychody odsetkowe	15,00	0,00	0
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	45,00	48,00	3
5. Pozostałe	0,00	2,00	1
<b>II. Koszty funduszu</b>	330,00	737,00	396
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	74,00	276,00	197
- stała część wynagrodzenia	74,00	130,00	34,00
- zmienna część wynagrodzenia	0,00	146,00	29,00
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	77,00	84,00	19
3. Opłaty dla depozytariusza	30,00	67,00	0
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	19,00	37,00	60
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0,00	1,00	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	64,00	104,00	3
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	1
8. Usługi prawne	1,00	4,00	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0,00	8,00	0
10. Koszty odsetkowe	0,00	0,00	0
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0,00	0,00	0
13. Pozostałe	65,00	156,00	53
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	161,00	358,00	165
<b>IV. Koszty funduszu netto (II-III)</b>	169,00	379,00	231
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	-33,00	-225,00	-171
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	-832,00	1 063,00	938
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-452,00	1 388,00	907
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-380,00	-325,00	31
- z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0
<b>VII. Wynik z operacji</b>	-865,00	838,00	767
<b>VIII. Podatek dochodowy</b>	0,00	0,00	0,00

Składniki przychodów i kosztów, niewyszczególnione w rachunku wyniku z operacji, o wartości stanowiącej co najmniej 5 % sumy odpowiednio przychodów oraz kosztów	w okresie bieżącym	w okresie poprzednim	w pierwszym półroczu okresu poprzedniego
<b>koszty:</b>			
-z tytułu opłat emisyjnych	10,00	44,00	20,00
-wprowadzenie certyfikatów do obrotu	15,00	30,00	0,00

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	-131,35	116,86	186,26
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	-131,35	113,47	162,74

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2022-01-01	od 2021-01-01
	do 2022-06-30	do 2021-12-31
<b>I. Zmiana wartości aktywów netto</b>		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	10 589,00	6 564,00
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-865,00	838,00
a) przychody z lokat netto	-33,00	-225,00
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-452,00	1 388,00
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-380,00	-325,00
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-865,00	838,00
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:	-681,00	3 187,00
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	2 055,00	5 276,00
b) zmiana kapitału wpłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-2 736,00	-2 089,00
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-1 546,00	4 025,00
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	9 043,00	10 589,00
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	10 541,00	7 399,00
<b>II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych</b>		
1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	-579,00	2 039,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	1 389,00	3 568,00

b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	1 968,00	1 529,00
c) saldo zmian	-579,00	2 039,00
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	6 585,00	7 164,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	25 754,00	24 365,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	19 169,00	17 201,00
c) saldo zmian	6 585,00	7 164,00
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	6 585,00	7 164,00
<b>III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny</b>		
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 478,11	1 280,81
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	1 373,26	1 478,11
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	-14,30	15,40
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1 373,26	1 295,67
- data wyceny (ostatniego wystąpienia)	2022-06-30	2021-01-27
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	1 418,41	1 514,81
- data wyceny (ostatniego wystąpienia)	2022-01-27	2021-10-28
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	1 373,26	1 478,11
- data wyceny	2022-06-30	2021-12-31
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	1 373,26	1 478,07
<b>IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:</b>		
	6,35	9,99
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	1,43	3,74
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	1,47	1,17
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,55	0,91
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,36	0,51
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	1,26	1,41
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2022-01-01	od 2021-01-01	od 2021-01-01
	do 2022-06-30	do 2021-12-31	do 2021-06-30
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	673,00	-1 769,00	987
I. Wpływy	22 364,00	12 850,00	4 948
1. Z tytułu posiadanych lokat	2 736,00	1 205,00	225
2. Z tytułu zbycia składników lokat	19 485,00	11 318,00	4 599
3. Pozostałe	143,00	327,00	124
II. Wydatki	21 691,00	14 619,00	3 961
1. Z tytułu posiadanych lokat	2 472,00	731,00	0
2. Z tytułu nabycia składników lokat	18 882,00	13 207,00	3 692
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	78,00	275,00	114
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	106,00	73,00	30
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	38,00	56,00	27
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	19,00	39,00	20
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0,00	2,00	1
8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	10,00	80,00	43
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0
10. Z tytułu usług prawnych	1,00	3,00	3
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0,00	0,00	0
12. Pozostałe	85,00	153,00	31
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	-937,00	3 599,00	-246
I. Wpływy	1 754,00	5 609,00	1 319
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	1 754,00	5 609,00	1 319
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0,00	0,00	0
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0,00	0,00	0
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0
5. Odsetki	0,00	0,00	0
6. Pozostałe	0,00	0,00	0
II. Wydatki	2 691,00	2 010,00	1 565
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	2 691,00	2 010,00	1 565
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	0,00	0,00	0
3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0,00	0,00	0
4. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0,00	0,00	0
5. Z tytułu wypłaty przychodów	0,00	0,00	0
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0
7. Odsetki	0,00	0,00	0
8. Pozostałe	0,00	0,00	0



C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	19,00	39,00	-2
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	-264,00	1 830,00	741
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	4 046,00	2 216,00	2 216
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+D)	3 782,00	4 046,00	2 957

Składniki wpływów i wydatków, niewyszczególnione w rachunku przepływów pieniężnych, o wartości stanowiącej co najmniej 5 % sumy odpowiednio wpływów oraz wydatków	2022-01-01	2021-01-01	od
	2022-06-30	2021-12-31	do

## NOTY

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	2022 rok
1. Z tytułu zbytych lokat	0,00
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	4,00
3. Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0,00
4. Z tytułu dywidendy	30,00
5. Z tytułu odsetek	6,00
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0,00
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0,00
8. Pozostałe	59,00
a) -koszty pokrywane przez Towarzystwo	55,00
b) -codzienne rozrachunki rynkowe	4,00

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2022 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	0,00
5. Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo certyfikatów inwestycyjnych	142,00
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	64,00
13. Pozostałe zobowiązania	0,00

## NOTA-4 ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALenty

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:			3 782,00
1. BIURO MAKLESKIE MBANKU S.A.	EUR	42,00	198,00
2. BIURO MAKLESKIE MBANKU S.A.	USD	31,00	141,00
3. ING BANK ŚLĄSKI S.A.	PLN	1 596,00	1 596,00
4. ING BANK ŚLĄSKI S.A.	USD	6,00	26,00
5. ING BANK ŚLĄSKI S.A.	EUR	0,00	1,00
6. DOM MAKLESKI TMS BROKERS S.A.	EUR	6,00	26,00
7. DOM MAKLESKI TMS BROKERS S.A.	USD	66,00	294,00
8. BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO S.A.	PLN	1 500,00	1 500,00

## II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMANYCH 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:			4 755,00
1. EUR		34,00	159,00
2. PLN		4 118,00	4 118,00
3. USD		107,00	478,00

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	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności
1. Kontrakt Futures indeks giełdowy MFLU2 16.09.2022 (BBG01462D6H3) (+)	Krótką	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem inwestycyjnym	0,00	0,00	Każdego dnia roboczego	0,00
2. Kontrakt Futures indeks giełdowy WIG20 FW20U2220 16.09.2022 (PL0GF0024083) (+)	Krótką	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem inwestycyjnym	0,00	0,00	Każdego dnia roboczego	0,00
3. Kontrakt Futures indeks giełdowy WIG20 FW40U2220 16.09.2022 (PL0GF0024596) (+)	Krótką	Futures	Sprawne zarządzanie portfelem inwestycyjnym	0,00	0,00	Każdego dnia roboczego	0,00

## NOTA-8 KREDYTY I POŻYCZKI

## I. ZACIĄGNIĘTE I WYKORZYSTANE PRZEZ FUNDUSZ KREDYTY I POŻYCZKI PIENIĘŻNE W KWOCIE STANOWIĄCEJ, NA DZIEŃ ICH WYKORZYSTANIA, WIĘCEJ NIŻ 1 % WARTOŚCI AKTYWÓW FUNDUSZU

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

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

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

## NOTA-9 WALUTY I RÓŻNICE KURSOWE

## I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU

Nazwa pozycji bilansu	Waluta	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	EUR	48,00	225,00
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	PLN	3 096,00	3 096,00
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	USD	103,00	461,00
2) Należności	PLN	99,00	99,00
3) Transakcje reverse repo / buy-sell back	PLN	0,00	0,00
4) Śkładniki lokat notowane na aktywnym rynku	PLN	3 307,00	3 307,00
5) Śkładniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	PLN	2 061,00	2 061,00
II. Zobowiązania	PLN	206,00	206,00

## II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU

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

Termin zapadalności (wygasnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
2022-09-16	2022-09-16
2022-09-16	2022-09-16
2022-09-16	2022-09-16

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

Waluta	kurs w stosunku do zł
--------	-----------------------

**NOTA-10 DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA**

ZREALIZOWANY NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) ZE ZBYCIA LOKAT	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-335,00	-360,00
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-117,00	-20,00

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

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

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

**NOTA-11 KOSZTY FUNDUSZU**

I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
1. Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00
2. Opłaty dla depozytariusza	25,00
3. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	19,00
4. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0,00
5. Usługi w zakresie rachunkowości	66,00
6. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszy	0,00
7. Usługi prawne	1,00
8. Usługi wydawnicze w tym poligraficzne	1,00
9. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0,00
10. Pozostałe:	49,00

II. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
1. Część stała wynagrodzenia	74,00
2. Część wynagrodzenia uzależniona od wyników funduszu	0,00

III. KOSZTY FUNDUSZU AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH ZWIĄZANE BEZPOŚREDNIO ZE ZBYTYMI LOKATAMI	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
Kamil Chylak	Członek Zarządu
Jakub Liebhart	Członek Zarządu

WYKAZ OSÓB, KTÓRYM POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH	
Imię i nazwisko	Stanowisko/Funkcja
Katarzyna Skrok	Dyrektor ds. wyceny i sprawozdawczości Funduszy