

☐ skorygowany

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Raport kwartalny FIZ-Q-E

za 2 kwartał 2025 roku obejmujący okres od 2025-04-01 do 2025-06-30

podstawa prawna:

§ 60 ust. 1 pkt 1 - kwartalne sprawozdanie finansowe FIZ_E

EQUES AKCJI SEKTORA PRYWATNEGO FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY			
(pełna nazwa funduszu)			
EQUES AKCJI SEKTORA PRYWATNEGO FIZ	EQUES INVESTMENT TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.		
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)		
80-332	GDAŃSK		
(kod pocztowy)	(miejscowość)		
PIASTOWSKA	7		
(ulica)	(numer)		
(22) 379-46-00	PLFIZ001006	warszawa@eitfi.pl	
(telefon)	(identyfikator krajowy)	(e-mail)	

KOMISJANADZORUFINANSOWEGO

Informacje o funduszu

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

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

Plik	Opis

WYBRANE DANE FINANSOWE	Wartość na dzień bilansowy w tys.	Wartość wyrażona w EUR
I. Przychody z lokat	462,00	109,00

Komisja Nadzoru Finansowego

II. Koszty funduszu netto	663,00	157,00
III. Przychody z lokat netto	-201,00	-48,00
IV. Zrealizowane zyski (straty) ze zbycia lokat	1 140,00	270,00
V. Niezrealizowane zyski (straty) z wyceny lokat	1 815,00	430,00
VI. Wynik z operacji	2 754,00	652,00
VII. Zobowiązania	2 817,00	664,00
VIII. Aktywa	27 370,00	6 452,00
IX. Aktywa netto	24 553,00	5 788,00
X. Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	9 806	9 806
XI. Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	2 503,85	590,27
XII. Wynik z operacji na certyfikat inwestycyjny	280,79	66,52

ZESTAWIENIE LOKAT

SKŁADNIKI LOKAT	2 kwartał			1 kwartał			2024
	2025 roku			2025 roku			
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	
1. Akcje	20 642	24 400	89,15	16 238	19 732	88,98	14 842
2. Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0
3. Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00	0
4. Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00	0
5. Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00	0
6. Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00	0
7. Dłużne papiery wartościowe	0	0	0,00	0	0	0,00	0
8. Instrumenty pochodne	0	0	0,00	0	0	0,00	0
9. Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00	0
10. Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00	0
11. Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00	0
12. Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00	0
13. Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00	0
14. Udzielone pożyczki pieniężne	0	0	0,00	0	0	0,00	0
15. Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00	0
16. Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00	0
17. Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00	0
18. Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00	0
19. Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00	0
20. Inne	0	0	0,00	0	0	0,00	0

TABELUZUPEŁNIAJĄCE

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
1. EUROSACK S.A. (PLERSNK00016)	Aktywny rynek - alternatywny system	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU NEW CONNECT	31 206,00	Polska	85,00	79,00
2. LEGIMI S.A. (PLLGIMI00029)	Aktywny rynek - alternatywny system	ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU NEW CONNECT	4 842,00	Polska	229,00	203,00

Procentowy udział w aktywach ogółem	
	0,29
	0,74

3. AB S.A. (PLAB00000019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	4 928,00	Polska	502,00	478,00
4. ARLEN S.A. (PLARLEN00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	25 182,00	Polska	939,00	917,00
5. AMBRA S.A. (PLAMBRA00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	19 863,00	Polska	557,00	418,00
6. APATOR S.A. (PLAPATR00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	33 434,00	Polska	638,00	669,00
7. ARCHICOM S.A. (PLARHCM00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	2 028,00	Polska	50,00	88,00
8. ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A. (PLABS00000018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	4 209,00	Polska	259,00	370,00
9. ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A. (PLASSEE00014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	3 734,00	Polska	114,00	297,00
10. ALLEGRO.EU S.A. (LU2237380790)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	25 346,00	Luksemburg	839,00	877,00
11. BENEFIT SYSTEMS S.A. (PLBNFTS00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	323,00	Polska	798,00	1 024,00
12. BUDIMEX S.A. (PLBUDMX00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	1 115,00	Polska	627,00	621,00
13. DEVELIA S.A. (PLCCRP00017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	85 421,00	Polska	629,00	658,00
14. CCC S.A. (PLCCC0000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	3 132,00	Polska	529,00	640,00
15. CYBER_FOLKS S.A. (PLR220000018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	3 816,00	Polska	313,00	647,00
16. DECORA S.A. (PLDECOR00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	9 194,00	Polska	466,00	713,00
17. DIGITAL NETWORK S.A. (PL4FNMD00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	14 772,00	Polska	668,00	1 211,00

1,75
3,35
1,53
2,44
0,32
1,35
1,08
3,20
3,74
2,27
2,40
2,34
2,36
2,61
4,43

18. DOM DEVELOPMENT S.A. (PLDMDVL00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	3 837,00	Polska	668,00	913,00
19. ELEKTROTIM S.A. (PLELEKT00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	10 155,00	Polska	324,00	491,00
20. GRUPA KĘTY S.A. (PLKETY000011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	830,00	Polska	731,00	743,00
21. ASBISC ENTERPRISES PLC (CY1000031710)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	15 622,00	Cypr	379,00	383,00
22. VRG S.A. (PLVSTLA00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	65 697,00	Polska	255,00	245,00
23. LPP S.A. (PLLPP0000011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	53,00	Polska	756,00	778,00
24. LUBAWA S.A. (PLLUBAW00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	77 337,00	Polska	376,00	701,00
25. ATREM SA (PLATREM00017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	26 814,00	Polska	721,00	949,00
26. PLDADEL00013 (PLDADEL00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	5 805,00	Polska	145,00	218,00
27. QUERCUS S.A. (PLQRCUS00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	22 342,00	Polska	234,00	235,00
28. MURAPOL S.A. (PLMURPL00190)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	15 357,00	Polska	623,00	601,00
29. NEUCA S.A. (PLTRFRM00018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	351,00	Polska	246,00	244,00
30. VOTUM S.A. (PLVOTUM00016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	15 319,00	Polska	665,00	674,00
31. COMP S.A. (PLCMP0000017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	2 514,00	Polska	438,00	606,00
32. OPONEO.PL S.A. (PLOPNPL00013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	6 557,00	Polska	318,00	611,00

3,34
1,79
2,71
1,40
0,90
2,84
2,56
3,47
0,80
0,86
2,20
0,89
2,46
2,21
2,23

33. DIAGNOSTYKA S.A. (PLDGNST00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	2 224,00	Polska	378,00	372,00
34. RAINBOW TOURS S.A. (PLRNBWT00031)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	4 486,00	Polska	421,00	612,00
35. SANTANDER BANK POLSKA S.A. (PLBZ00000044)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	1 285,00	Polska	631,00	634,00
36. SYNEKTIK S.A. (PLSNKTK00019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	3 318,00	Polska	471,00	624,00
37. KINO POLSKA TV S.A. (PLKNOPL00014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	23 706,00	Polska	453,00	395,00
38. TOYA S.A. (PLTOYA000011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	29 502,00	Polska	247,00	254,00
39. NEWAG S.A. (PLNEWAG00012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	7 130,00	Polska	531,00	520,00
40. HUUUGE, INC. (US44853H1086)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	24 585,00	Stany Zjednoczone	454,00	445,00
41. VERCOM S.A. (PLVRCM000016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	6 040,00	Polska	575,00	731,00
42. VOXEL S.A. (PLVOXEL00014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	3 884,00	Polska	501,00	623,00
43. XTB S.A. (PLXTRDM00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	3 095,00	Polska	198,00	252,00
44. SPYROSOF S.A. (PLSPRSF00011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWY CH W WARSZAWIE	1 019,00	Polska	545,00	597,00
45. FALLEN LEAF SERIA I	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	3 600,00	Polska	26,00	23,00
46. FALLEN LEAF SERIA G	Nienotowane na rynku aktywnym	NIE DOTYCZY	2 730,00	Polska	90,00	16,00

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

1,36
2,24
2,32
2,28
1,44
0,93
1,90
1,63
2,67
2,28
0,92
2,18
0,08
0,06

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

BILANS	2 kwartał	1 kwartał	2024 rok	2 kwartał
	2025 roku	2025 roku		2024 roku
I. Aktywa	27 370,00	22 176,00	19 808,00	17 965,00
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 201,00	2 245,00	2 874,00	2 317,00
2. Należności	1 769,00	199,00	137,00	290,00
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	24 361,00	19 514,00	16 557,00	15 049,00
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	39,00	218,00	240,00	309,00
6. Pozostałe aktywa	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Zobowiązania	2 817,00	1 332,00	1 970,00	2 424,00
III. Aktywa netto (I-II)	24 553,00	20 844,00	17 838,00	15 541,00
IV. Kapitał funduszu	16 447,00	13 922,00	12 486,00	9 547,00
1. Kapitał wpłacony, w tym:	32 337,00	28 703,00	26 228,00	21 026,00
- certyfikaty inwestycyjne nie w pełni opłacone	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-15 890,00	-14 781,00	-13 742,00	-11 479,00
V. Dochody zatrzymane	4 347,00	3 429,00	3 408,00	4 018,00
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-1 074,00	-1 056,00	-873,00	-843,00
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	5 421,00	4 485,00	4 281,00	4 861,00
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	3 759,00	3 493,00	1 944,00	1 976,00
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	24 553,00	20 844,00	17 838,00	15 541,00

Liczba zarejestrowanych certyfikatów inwestycyjnych	9 806,00	8 780,00	8 107,00	6 768,00
Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	2 503,85	2 373,99	2 200,34	2 296,29

Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	9 806,00
Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	2 503,85

Serie certyfikatów inwestycyjnych	Liczba
PLC239800079	9 806,00

Serie certyfikatów inwestycyjnych	Wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny
PLC239800079	2 503,85

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI		Narastająco kwartały roku bieżącego kwartał: rok: od: do:		Okres roku poprzedniego od: do:		Narastająco kwartały roku poprzedniego kwartał: rok: od: do:	
		2				2	
		2025				2024	
		od 2025-04-01	2025-01-01	2024-04-01	2024-01-01	2024-04-01	2024-01-01
	do 2025-06-30	2025-06-30	2024-06-30		2024-06-30		2024-06-30
I. Przychody z lokat	406,00	462,00	331,00	349,00			
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	391,00	427,00	326,00	341,00			
2. Przychody odsetkowe	15,00	34,00	5,00	8,00			
3. Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00			
4. Dodatnie saldo różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00			
5. Pozostałe	0,00	1,00	0,00	0,00			
II. Koszty funduszu	494,00	817,00	344,00	650,00			

1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	281,00	398,00	184,00	326,00
- stała część wynagrodzenia	71,00	132,00	46,00	92,00
- zmienna część wynagrodzenia	210,00	266,00	138,00	234,00
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	88,00	161,00	49,00	85,00
3. Opłaty dla depozytariusza	25,00	50,00	16,00	28,00
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	13,00	26,00	10,00	20,00
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Usługi w zakresie rachunkowości	12,00	24,00	11,00	22,00
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Usługi prawne	4,00	11,00	2,00	2,00
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	2,00	4,00	1,00	3,00
10. Koszty odsetkowe	0,00	0,00	0,00	0,00
11. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Ujemne saldo różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
13. Pozostałe	69,00	143,00	71,00	164,00
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	70,00	154,00	72,00	170,00
IV. Koszty funduszu netto (II-III)	424,00	663,00	272,00	480,00
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-18,00	-201,00	59,00	-131,00
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	1 202,00	2 955,00	716,00	1 491,00
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	936,00	1 140,00	523,00	811,00
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	266,00	1 815,00	193,00	680,00
- z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
VII. Wynik z operacji	1 184,00	2 754,00	775,00	1 360,00
VIII. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00

Wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	120,67	280,79	114,46	200,89
Rozwodniony wynik z operacji przypadający na certyfikat inwestycyjny	120,67	280,79	100,67	176,69

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

Okres roku
poprzedniego
od:
do:

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2025-04-01	2 2025	2024-04-01	2 2024
		2025-01-01		2024-04-01
	do 2025-06-30	2025-06-30	2024-06-30	2024-06-30
I. Zmiana wartości aktywów netto	3 709,00	6 715,00	4 398,00	8 080,00
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	20 844,00	17 838,00	11 143,00	7 461,00
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	1 184,00	2 754,00	775,00	1 360,00
a) przychody z lokat netto	-18,00	-201,00	59,00	-131,00
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	936,00	1 140,00	523,00	811,00
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	266,00	1 815,00	193,00	680,00
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	1 184,00	2 754,00	775,00	1 360,00
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem)	0,00	0,00	0,00	0,00
a) z przychodów z lokat netto	0,00	0,00	0,00	0,00
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0,00	0,00	0,00	0,00
c) z przychodów ze zbycia lokat	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	2 525,00	3 961,00	3 623,00	6 720,00
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych)	3 634,00	6 109,00	3 644,00	8 587,00
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych)	-1 109,00	-2 148,00	-21,00	-1 867,00
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	3 709,00	6 715,00	4 398,00	8 080,00
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	24 553,00	24 553,00	15 541,00	15 541,00
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	23 200,00	21 713,00	14 592,00	13 271,00
II. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych	1 026,00	1 699,00	1 661,00	3 226,00

1. Zmiana liczby certyfikatów inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:	1 026,00	1 699,00	1 661,00	3 226,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	1 469,00	2 587,00	1 670,00	4 082,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	443,00	888,00	9,00	856,00
c) saldo zmian	1 026,00	1 699,00	1 661,00	3 226,00
2. Liczba certyfikatów inwestycyjnych narastająco od początku działalności funduszu, w tym:	9 806,00	9 806,00	6 768,00	6 768,00
a) liczba wydanych certyfikatów inwestycyjnych	19 859,00	19 859,00	14 908,00	14 908,00
b) liczba wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	10 053,00	10 053,00	8 140,00	8 140,00
c) saldo zmian	9 806,00	9 806,00	6 768,00	6 768,00
3. Przewidywana liczba certyfikatów inwestycyjnych	9 806,00	9 806,00	7 695,00	7 695,00
III. Zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	129,86	303,51	114,45	189,85
1. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	2 373,99	2 200,34	2 181,84	2 106,44
2. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	2 503,85	2 503,85	2 296,29	2 296,29
3. procentowa zmiana wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	21,94	27,82	21,10	18,12
4. minimalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	2 435,20	2 281,86	2 192,51	2 090,18
- data wyceny	2025-04-30	2025-01-29	2024-04-26	2024-01-29
5. maksymalna wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny w okresie sprawozdawczym	2 516,99	2 516,99	2 296,29	2 296,29
- data wyceny	2025-05-28	2025-05-28	2024-06-30	2024-06-30
6. wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	2 503,85	2 503,85	2 296,29	2 296,29
- data wyceny	2025-06-30	2025-06-30	2024-06-30	2024-06-30
7. Rozwodniona wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny	2 503,85	2 503,85	2 296,29	2 295,29
IV. Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:	8,54	7,59	9,48	9,85
1. procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	2,61	3,70	5,07	4,94
2. procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,82	1,50	1,35	1,29
3. procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,23	0,46	0,44	0,42
4. procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	0,12	0,24	0,28	0,30
5. procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,11	0,22	0,30	0,33
6. procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00

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

Okres roku
poprzedniego
od:
do:

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

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 2025-04-01	1 2025	2024-04-01	1 2024
	do 2025-06-30	2025-01-01 2025-06-30	2024-06-30	2024-01-01 2024-06-30
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-3 513,00	-4 894,00	-588,00	-3 796,00
I. Wpływy	9 380,00	15 410,00	8 165,00	12 679,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	321,00	542,00	305,00	506,00
2. Z tytułu zbycia składników lokat	8 965,00	14 706,00	7 775,00	11 821,00
3. Pozostałe	94,00	162,00	85,00	352,00
II. Wydatki	12 893,00	20 304,00	8 753,00	16 475,00
1. Z tytułu posiadanych lokat	0,00	216,00	138,00	285,00
2. Z tytułu nabycia składników lokat	12 314,00	19 228,00	8 303,00	15 583,00
3. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla towarzystwa	305,00	391,00	145,00	303,00
4. Z tytułu wypłaconego wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	80,00	150,00	42,00	70,00
5. Z tytułu opłat dla depozytariusza	26,00	50,00	14,00	29,00
6. Z tytułu opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów funduszu	12,00	25,00	10,00	19,00
7. Z tytułu opłat za zezwolenia oraz opłat rejestracyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00

8. Z tytułu usług w zakresie rachunkowości	20,00	20,00	18,00	18,00
9. Z tytułu usług w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0,00	0,00	0,00	0,00
10. Z tytułu usług prawnych	4,00	11,00	2,00	2,00
11. Z tytułu posiadania nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Pozostałe	132,00	213,00	81,00	166,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	2 469,00	3 221,00	1 414,00	4 672,00
I. Wpływy	2 653,00	4 750,00	3 217,00	6 624,00
1. Z tytułu wydania certyfikatów inwestycyjnych	2 653,00	4 750,00	3 217,00	6 624,00
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z tytułu zaciągniętych pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	184,00	1 529,00	1 803,00	1 952,00
1. Z tytułu wykupienia certyfikatów inwestycyjnych	53,00	1 349,00	1 752,00	1 866,00
2. Z tytułu spłat zaciągniętych kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z tytułu spłat zaciągniętych pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Z tytułu wyemitowanych obligacji	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Z tytułu wypłaty przychodów	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Pozostałe	131,00	180,00	51,00	86,00
C. Skutki zmian kursów wymiany środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	0,00	0,00	0,00	0,00
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto (A+/-B)	-1 044,00	-1 673,00	826,00	876,00
E. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego	2 245,00	2 874,00	1 491,00	1 441,00
F. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego (E+/-D)	1 201,00	1 201,00	2 317,00	2 317,00

NOTY

NOTA-IPOLITYKARACHUNKOWOŚCI

Plik	Opis
NOTA_1_EASP_2Q2025.pdf	NOTA 1

NOTA-2 NALEŻNOŚĆ FUNDUSZU	2 kwartał 2025 roku
1. Z tytułu zbytych lokat	1 599,00
2. Z tytułu instrumentów pochodnych	0,00
3. Z tytułu wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0,00
4. Z tytułu dywidendy	93,00
5. Z tytułu odsetek	0,00
6. Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0,00
7. Z tytułu udzielonych pożyczek	0,00
8. Pozostałe	77,00
a) Z tytułu pokrycia kosztów przez Towarzystwo	74,00

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	2 kwartał
------------------------------	-----------

	2025 roku
1. Z tytułu nabytych aktywów	1 624,00
2. Z tytułu transakcji repo/sell-buy back	0,00
3. Z tytułu instrumentów pochodnych	0,00
4. Z tytułu wpłat na certyfikaty inwestycyjne	0,00
5. Z tytułu wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	1 074,00
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	119,00
13. Pozostałe zobowiązania	0,00

INFORMACJA DODATKOWA

Plik	Opis
INFORMACJA_DODATKOWA_EASP_2Q2025.pdf	INFORMACJA DODATKOWA

PODPISY

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH FUNDUSZ		
Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
Tomasz Korab	Prezes Zarządu	
Jakub Liebhart	Wiceprezes Zarządu	
Kamil Chylak	Członek Zarządu	
Katarzyna Skrok	Dyrektor Departamentu Księgowości Funduszy	