

Roczna struktura aktywów
Data wyceny: 31/12/2024

Lp.	Kategoria lokaty	Udział w wartości aktywów (%)	Wartość na dzień wyceny
1	Obligacje, bony i inne papiery wartościowe, emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także pożyczki i kredyty, udzielane tym podmiotom	42,79	248 741 459,84
	MINISTERSTWO FINANSÓW - DS0432 - 25/04/2032	3,40	19 787 498,57
	MINISTERSTWO FINANSÓW - DS0726 - 25/07/2026	0,01	34 993,80
	MINISTERSTWO FINANSÓW - DS0727 - 25/07/2027	0,00	945,69
	MINISTERSTWO FINANSÓW - DS1029 - 25/10/2029	0,00	891,15
	MINISTERSTWO FINANSÓW - DS1030 - 25/10/2030	0,00	790,99
	MINISTERSTWO FINANSÓW - DS1033 - 25/10/2033	4,66	27 103 854,22
	MINISTERSTWO FINANSÓW - DS1034 - 25/10/2034	2,00	11 608 371,00
	MINISTERSTWO FINANSÓW - PS0130 - 25/01/2030	0,96	5 607 085,00
	MINISTERSTWO FINANSÓW - PS0527 - 25/05/2027	3,67	21 315 080,40
	MINISTERSTWO FINANSÓW - PS0728 - 25/07/2028	6,30	36 613 284,52
	MINISTERSTWO FINANSÓW - PS0729 - 25/07/2029	9,26	53 867 460,50
	MINISTERSTWO FINANSÓW - PS1026 - 25/10/2026	0,12	712 802,56
	MINISTERSTWO FINANSÓW - WS0428 - 25/04/2028	0,00	941,84
	MINISTERSTWO FINANSÓW - WS0429 - 25/04/2029	12,40	72 085 456,64
	MINISTERSTWO FINANSÓW - WZ1126 - 25/11/2026	0,00	1 004,58
	MINISTERSTWO FINANSÓW - WZ1127 - 25/11/2027	0,00	998,38
2	Obligacje, bony i inne papiery wartościowe, emitowane przez rządy lub banki centralne państw, o których mowa w art. 141 ust. 4 ustawy, a także pożyczki i kredyty, udzielane tym podmiotom	0,00	0,00
3	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, opiewające na świadczenia pieniężne, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także depozyty, kredyty i pożyczki, gwarantowane lub poręczane przez te podmioty	3,71	21 569 943,94
	Bank Gospodarstwa Krajowego - FPC0328 - 12/03/2028	1,81	10 523 661,50
	Bank Gospodarstwa Krajowego - FPC0427 - 27/04/2027	0,95	5 503 056,84
	Bank Gospodarstwa Krajowego - FPC0630 - 05/06/2030	0,90	5 215 150,08
	Bank Gospodarstwa Krajowego - FPC0725 - 03/07/2025	0,00	1 967,82
	Bank Gospodarstwa Krajowego - FPC0733 - 21/07/2033	0,06	326 107,70
4	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, opiewające na świadczenia pieniężne, gwarantowane lub poręczane przez rządy lub banki centralne państw, o których mowa w art. 141 ust. 4 ustawy, a także depozyty, kredyty i pożyczki, gwarantowane lub poręczane przez te podmioty	0,00	0,00
5	Depozyty bankowe w walucie polskiej w bankach lub instytucjach kredytowych, mających siedzibę i prowadzących działalność na podstawie zezwolenia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym w państwach, o których mowa w art. 141 ust. 4 ustawy	0,97	5 643 087,16
	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	0,97	5 643 087,16
6	Depozyty denominowane w walutach państw, o których mowa w art. 141 ust. 4 ustawy, w bankach lub instytucjach kredytowych, mających siedzibę i prowadzących działalność na podstawie zezwolenia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym w państwach, o których mowa w art. 141 ust. 4 ustawy	0,23	1 366 138,32
	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	0,12	691 168,79
	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	0,12	674 969,53
7	Akcje spółek notowanych na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz obligacje zamienne na akcje tych spółek, a także notowane na tym rynku prawa poboru i prawa do akcji	28,86	167 831 318,51
	AB S.A.	0,28	1 647 016,42
	Alior Bank S.A.	1,05	6 129 830,87
	Allegro.eu S.A.	0,82	4 761 986,41
	Asseco Poland S.A.	0,04	213 265,58
	Atal S.A.	0,24	1 375 715,13
	Banco Santander S.A.	0,02	139 954,12
	Bank Millennium S.A.	0,44	2 548 220,53
	Bank Pekao S.A.	1,31	7 590 952,33
	Benefit Systems S.A.	1,20	7 004 025,79
	BNP Paribas Bank Polska S.A.	0,43	2 489 316,75
	Budimex S.A.	0,54	3 121 011,29
	Captor Therapeutics S.A.	0,03	169 644,46
	CCC S.A.	1,86	10 840 190,59
	CD Projekt S.A.	1,58	9 190 066,22
	Compreum S.A.	0,08	479 711,83
	Cyfrowy Polsat S.A.	0,13	778 554,16
	DataWalk S.A.	0,22	1 258 830,49
	Dino Polska S.A.	1,54	8 946 578,91
	Grenevia S.A.	0,00	3 562,45
	Grupa Kęty S.A.	0,69	3 988 043,27
	Grupa Pracuj S.A.	0,11	613 922,49
	ING Bank Śląski S.A.	0,56	3 268 946,94
	Inter Cars S.A.	0,16	940 427,67
	KGHM Polska Miedź S.A.	1,08	6 297 287,77
	Kruk S.A.	0,82	4 753 934,51
	LPP S.A.	2,46	14 295 134,84
	mBank S.A.	0,72	4 215 413,00
	Mirbud S.A.	0,39	2 287 110,74
	ML System S.A.	0,00	18 575,51
	Orange Polska S.A.	0,33	1 941 275,27
	Orlen S.A.	0,81	4 729 636,80
	Pepeco Group N.V.	0,23	1 335 370,12
	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	0,38	2 211 057,72
	PKO Bank Polski S.A.	1,66	9 651 020,36
	PKP Cargo S.A.	0,34	1 991 154,05
	Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.	1,79	10 389 031,34

	Rainbow Tours S.A.	0,52	3 035 623,39
	Render Cube S.A.	0,10	604 141,18
	Santander Bank Polska S.A.	1,13	6 587 346,90
	Selvita S.A.	0,00	22 346,38
	Shoper S.A.	0,37	2 124 214,54
	Text S.A.	0,13	776 991,04
	Torpol S.A.	0,30	1 757 786,62
	Unimot S.A.	0,08	436 268,48
	Vercom S.A.	0,23	1 312 299,15
	XTB S.A.	0,83	4 845 301,57
	Zabka Group SA	0,81	4 713 222,53
8	Akcje, prawa poboru i prawa do akcji, będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0,00	0,00
9	Akcje spółek notowanych na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska oraz obligacje zamienne na akcje tych spółek, a także notowane na tych rynkach prawa poboru i prawa do akcji	11,93	69 382 267,47
	Adobe Inc.	0,61	3 543 491,09
	Advanced Micro Devices Inc.	0,11	613 780,72
	Alphabet Inc.	0,19	1 080 167,99
	Amazon.com Inc.	0,45	2 639 902,49
	Apple Inc.	0,04	216 701,75
	Applied Materials Inc.	0,16	917 094,97
	Arcelormittal SA	0,08	472 891,29
	ASML Holding N.V.	0,01	81 202,38
	AT&T Inc.	0,13	762 202,85
	Axsome Therapeutics Inc.	0,23	1 337 694,76
	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	0,05	293 910,82
	Bank of America Corp.	0,51	2 982 559,35
	Berkshire Hathaway Inc.	0,08	490 773,88
	BNP Paribas SA	0,01	54 658,16
	Broadcom Inc.	0,67	3 896 469,41
	Coca-Cola Company	0,03	168 269,53
	CrowdStrike Holdings Inc.	0,27	1 544 996,51
	Deutsche Post AG	0,00	12 051,31
	Eaton Corporation Plc	0,11	651 950,25
	Grenergy Renovables S.A.	0,18	1 062 752,06
	InPost S.A.	0,68	3 945 847,66
	Intra-Cellular Therapies Inc.	0,24	1 419 796,07
	Janux Therapeutics Inc.	0,23	1 327 789,67
	JP Morgan Chase & Co.	0,32	1 859 039,55
	Linde Plc	0,50	2 903 530,54
	L'Oréal S.A.	0,00	1 460,73
	LVMH S.A.	0,00	16 292,95
	Marvell Technology Inc.	0,43	2 507 230,69
	Mercadolibre Inc.	0,19	1 094 893,60
	Meta Platforms Inc.	0,57	3 320 989,07
	Microsoft Corporation	0,02	122 734,56
	Nvidia Corporation	0,64	3 704 896,25
	PepsiCo Inc.	0,01	31 805,05
	Procter & Gamble Co	0,04	227 584,41
	Salesforce Inc.	0,35	2 019 710,13
	SAP SE	0,24	1 421 671,54
	Schneider Electric SE	0,31	1 823 006,66
	Scholar Rock Holding Corp.	0,25	1 463 762,40
	SentinelOne Inc.	0,14	789 010,18
	ServiceNow Inc.	0,46	2 695 613,77
	Tarsus Pharmaceuticals Inc.	0,26	1 536 900,75
	Tesla Inc.	0,24	1 368 044,83
	Varonis Systems Inc.	0,12	709 003,69
	Vertiv Holdings Co.	0,46	2 689 390,28
	Vinci SA	0,21	1 216 769,65
	Visa Inc.	0,14	785 462,81
	Walmart Inc.	0,32	1 846 788,41
	Wells Fargo & Co	0,60	3 481 017,19
	Yara International ASA	0,04	228 702,81
10	Akcje, prawa poboru i prawa do akcji, będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4 ustawy	0,00	0,00
11	Certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte	0,00	0,00
12	Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego, mające siedzibę na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4 ustawy	0,00	0,00
13	Jednostki uczestnictwa zbywane przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte	0,00	0,00
14	Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania typu otwartego, mające siedzibę na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4 ustawy	0,00	0,00
15	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, będące przedmiotem oferty publicznej, emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki	0,07	418 004,60
	Miasto Poznań - POZ1125 - 26/11/2025	0,07	418 004,60
16	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe będące przedmiotem oferty publicznej, emitowane przez właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw, o których mowa w art. 141 ust. 4 ustawy	0,00	0,00
17	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe inne niż będące przedmiotem oferty publicznej, emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki	0,00	0,00
18	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe inne niż będące przedmiotem oferty publicznej, emitowane przez właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw, o których mowa w art. 141 ust. 4 ustawy	0,00	0,00
19	Obligacje przychodowe, o których mowa w ustawie z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach	0,00	0,00
20	Dłużne papiery wartościowe, których emitent może ograniczyć swoją odpowiedzialność za zobowiązania z nich wynikające do kwoty przychodów lub wartości majątku przedsięwzięcia, do których obligatariuszowi służy prawo pierwszeństwa przed innymi wierzycielami emitenta i których emitentami mogą być podmioty mające siedzibę na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4 ustawy	0,00	0,00
21	Obligacje będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej emitowane przez inne podmioty niż jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej pełnej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu	0,00	0,00

22	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe inne niż będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, emitowane przez mające siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej podmioty inne niż jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu	0,00	0,00
23	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4 ustawy, emitowane przez inne podmioty niż właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw, o których mowa w art. 141 ust. 4 ustawy, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej pełnej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu	0,00	0,00
24	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe inne niż będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4 ustawy, emitowane przez inne podmioty niż właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw, o których mowa w art. 141 ust. 4 ustawy, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej pełnej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu	0,00	0,00
25	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, dla których podmiotami zobowiązanymi do spełnienia świadczeń są spółki notowane na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, inne niż papiery wartościowe, o których mowa w pkt 21 i 22	10,89	63 315 135,20
	Archicom S.A. - ARH0628 - 19/06/2028	0,47	2 707 641,00
	Bank Pekao S.A. - PEO0127 - 29/01/2027	1,33	7 711 560,75
	Bank Pekao S.A. - PEO0429 - 26/04/2029	1,14	6 613 618,44
	Cyfrowy Polsat S.A. - CPS0130 - 11/01/2030	0,99	5 752 941,60
	Develia S.A. - DVL0326 - 27/03/2026	0,28	1 624 416,00
	Develia S.A. - DVL0528 - 19/05/2028	0,20	1 187 225,50
	Develia S.A. - DVL1028 - 30/10/2028	0,17	1 011 453,30
	Develia S.A. - DVL1227 - 08/12/2027	0,19	1 076 410,40
	Echo Investment S.A. - ECH0529 - 13/05/2029	0,80	4 661 460,60
	Echo Investment S.A. - ECH0829 - 01/08/2029	0,49	2 868 621,25
	Kruk S.A. - KRU0228 - 02/02/2028	0,29	1 664 951,00
	Kruk S.A. - KRU1029 - 17/10/2029	0,24	1 409 473,00
	PKO Bank Polski S.A. - OSNP0229 - 28/02/2029	0,53	3 101 914,86
	Santander Bank Polska S.A. - SPL0427 - 02/04/2027	1,51	8 751 114,82
	Santander Bank Polska S.A. - SPL1126 - 30/11/2026	2,27	13 172 332,68
26	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, inne niż papiery wartościowe, o których mowa w pkt 15 i 21	0,10	561 579,20
	P4 Sp. z o.o. - PLY1227 - 29/12/2027	0,10	561 579,20
27	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4 ustawy, inne niż papiery wartościowe, o których mowa w pkt 16 i 23	0,00	0,00
28	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, dla których podmiotami zobowiązanymi do spełnienia świadczeń są spółki notowane na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska, inne niż papiery wartościowe, o których mowa w pkt 23 i 24	0,09	518 880,82
	InPost S.A. - IPT0627 - 29/06/2027	0,09	518 880,82
29	Listy zastawne	0,00	0,00
30	Dłużne papiery wartościowe emitowane przez instytucję kredytową, mającą siedzibę na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4 ustawy, która podlega szczególnemu nadzorowi publicznemu mającemu na celu ochronę posiadaczy tych papierów wartościowych, pod warunkiem że kwoty uzyskane z emisji tych papierów wartościowych są inwestowane przez emitenta w aktywa, które do dnia wykupu zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz w przypadku niewypłacalności emitenta zapewniają pierwszeństwo w odzyskaniu wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych	0,00	0,00
31	Kwity depozytowe, w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0,00	0,00
32	Kwity depozytowe dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska	0,00	0,00
33	Obligacje emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego na zasadach określonych w ustawie z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym	0,00	0,00
34	Obligacje inne niż wymienione w pkt 33, bankowe papiery wartościowe lub listy zastawne, emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego	0,00	0,00
35	Inne papiery	0,00	0,00
36	Środki pieniężne	0,35	2 022 076,95
	Rachunek podstawowy	0,00	0,00
	Rachunek przeliczeniowy	0,35	2 022 076,95
37	Należności	0,01	87 049,49