

Rocznna 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	19,71	55 403 011,58
	MINISTERSTWO FINANSÓW - DS0432 - 25/04/2032	1,12	3 142 340,89
	MINISTERSTWO FINANSÓW - DS0726 - 25/07/2026	0,45	1 274 357,55
	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	2,60	7 305 532,86
	MINISTERSTWO FINANSÓW - DS1034 - 25/10/2034	1,11	3 114 441,00
	MINISTERSTWO FINANSÓW - PS0130 - 25/01/2030	0,73	2 038 940,00
	MINISTERSTWO FINANSÓW - PS0527 - 25/05/2027	1,27	3 580 751,20
	MINISTERSTWO FINANSÓW - PS0728 - 25/07/2028	0,00	12 088,67
	MINISTERSTWO FINANSÓW - PS0729 - 25/07/2029	6,72	18 887 692,00
	MINISTERSTWO FINANSÓW - PS1026 - 25/10/2026	0,15	410 596,32
	MINISTERSTWO FINANSÓW - WS0428 - 25/04/2028	0,00	941,84
	MINISTERSTWO FINANSÓW - WS0429 - 25/04/2029	5,56	15 631 703,04
	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, opierające się 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	2,73	7 682 454,77
	Bank Gospodarstwa Krajowego - FPC0328 - 12/03/2028	1,19	3 353 863,25
	Bank Gospodarstwa Krajowego - FPC0427 - 27/04/2027	0,64	1 789 475,16
	Bank Gospodarstwa Krajowego - FPC0630 - 05/06/2030	0,40	1 131 128,32
	Bank Gospodarstwa Krajowego - FPC0725 - 03/07/2025	0,47	1 322 375,04
	Bank Gospodarstwa Krajowego - FPC0733 - 21/07/2033	0,03	85 613,00
4	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, opierające się 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	0,36	1 008 103,85
	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	0,36	1 008 103,85
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	0,39	1 101 684,73
	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	0,20	558 862,85
	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	0,19	542 821,88
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	50,10	140 804 164,43
	AB S.A.	0,46	1 291 975,07
	Alior Bank S.A.	1,83	5 154 433,15
	Allegro.eu S.A.	1,42	3 994 392,71
	Asseco Poland S.A.	0,06	178 939,25
	Atal S.A.	0,40	1 137 615,52
	Banco Santander S.A.	0,04	116 938,34
	Bank Millennium S.A.	0,75	2 107 199,36
	Bank Pekao S.A.	2,27	6 383 172,24
	Benefit Systems S.A.	2,12	5 945 989,42
	BNP Paribas Bank Polska S.A.	0,71	2 009 642,12
	Budimex S.A.	0,93	2 624 465,47
	Captor Therapeutics S.A.	0,05	134 056,19
	CCC S.A.	3,19	8 977 783,88
	CD Projekt S.A.	2,75	7 727 722,16
	Compreum S.A.	0,12	343 725,84
	Cyfrowy Polsat S.A.	0,23	652 172,46
	DataWalk S.A.	0,37	1 032 381,22
	Dino Polska S.A.	2,68	7 523 063,08
	Grupa Kęty S.A.	1,19	3 353 022,01
	Grupa Pracuj S.A.	0,16	458 984,50
	ING Bank Śląski S.A.	1,12	3 150 040,83
	Inter Cars S.A.	0,28	788 712,27
	KGHM Polska Miedź S.A.	1,88	5 295 272,91
	Kruk S.A.	1,42	3 997 853,96
	LPP S.A.	4,30	12 092 277,93
	mBank S.A.	1,26	3 544 305,20
	Mirbud S.A.	0,67	1 889 011,98
	Orange Polska S.A.	0,58	1 630 875,53
	Orlen S.A.	1,41	3 976 808,64
	Pepco Group N.V.	0,40	1 122 894,30
	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	0,66	1 852 110,42
	PKO Bank Polski S.A.	2,89	8 115 397,18
	PKP Cargo S.A.	0,59	1 646 549,03
	Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.	3,11	8 736 005,61
	Rainbow Tours S.A.	0,89	2 505 725,75
	Render Cube S.A.	0,17	474 050,74
	Santander Bank Polska S.A.	1,97	5 539 589,16

	Selvita S.A.	0,01	16 031,10
	Shoper S.A.	0,62	1 754 595,20
	Text S.A.	0,23	650 152,93
	Torpol S.A.	0,53	1 478 113,73
	Unimot S.A.	0,12	342 802,82
	Vercom S.A.	0,39	1 102 535,92
	XTB S.A.	1,43	4 006 699,79
	Zabka Group SA	1,40	3 948 077,51
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	20,72	58 242 563,58
	Adobe Inc.	1,07	3 003 669,49
	Advanced Micro Devices Inc.	0,18	516 190,06
	Alphabet Inc.	0,33	935 676,97
	Amazon.com Inc.	0,79	2 219 713,52
	Apple Inc.	0,06	179 728,94
	Applied Materials Inc.	0,28	781 031,43
	Arcelormittal SA	0,14	389 795,07
	ASML Holding N.V.	0,02	66 701,96
	AT&T Inc.	0,23	635 573,71
	Axsome Therapeutics Inc.	0,40	1 124 288,20
	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	0,09	241 069,75
	Bank of America Corp.	0,90	2 524 549,84
	Berkshire Hathaway Inc.	0,14	407 119,24
	BNP Paribas SA	0,02	53 645,98
	Broadcom Inc.	1,16	3 274 631,70
	Coca-Cola Company	0,05	138 905,35
	CrowdStrike Holdings Inc.	0,45	1 278 375,87
	Deutsche Post AG	0,00	9 002,19
	Eaton Corporation Plc	0,19	537 620,77
	Grenenergy Renovables S.A.	0,31	877 100,49
	InPost S.A.	1,18	3 307 465,81
	Insulet Corp.	0,02	46 040,11
	Intra-Cellular Therapies Inc.	0,42	1 193 382,26
	Janux Therapeutics Inc.	0,40	1 115 896,66
	JP Morgan Chase & Co.	0,56	1 582 788,84
	Linde Plc	0,87	2 441 644,26
	L'Oréal S.A.	0,00	1 460,73
	LVMH S.A.	0,00	13 577,46
	Marvell Technology Inc.	0,75	2 106 798,54
	Mercadolibre Inc.	0,33	920 547,47
	Meta Platforms Inc.	0,99	2 792 704,47
	Microsoft Corporation	0,04	101 990,69
	Nvidia Corporation	1,11	3 115 593,59
	PepsiCo Inc.	0,01	26 192,40
	Procter & Gamble Co	0,07	191 143,40
	Salesforce Inc.	0,60	1 697 488,89
	SAP SE	0,41	1 164 195,51
	Schneider Electric SE	0,54	1 510 079,48
	Scholar Rock Holding Corp.	0,44	1 230 141,80
	SentinelOne Inc.	0,23	637 053,34
	ServiceNow Inc.	0,81	2 265 185,12
	Tarsus Pharmaceuticals Inc.	0,46	1 291 650,63
	Tesla Inc.	0,41	1 146 110,20
	Varonis Systems Inc.	0,21	587 283,19
	Vertiv Holdings Co.	0,81	2 268 182,92
	Vinci SA	0,36	1 019 444,14
	Visa Inc.	0,23	649 367,77
	Walmart Inc.	0,54	1 509 223,35
	Wells Fargo & Co	1,04	2 927 061,87
	Yara International ASA	0,07	188 478,15
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	0,03	95 687,80
	Miasto Poznań - POZ1125 - 26/11/2025	0,03	95 687,80
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 emisja 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 państwa, 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 zobowiązany 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 ArchiCom S.A. - ARH0628 - 19/06/2028 Bank Pekao S.A. - PEO0429 - 26/04/2029 Cyfrowy Polsat S.A. - CPS0130 - 11/01/2030 Develia S.A. - DVL0326 - 27/03/2026 Develia S.A. - DVL0528 - 19/05/2028 Develia S.A. - DVL1028 - 30/10/2028 Develia S.A. - DVL1227 - 08/12/2027 Echo Investment S.A. - ECH0529 - 13/05/2029 Echo Investment S.A. - ECH0829 - 01/08/2029 Kruk S.A. - KRU0228 - 02/02/2028 Kruk S.A. - KRU1029 - 17/10/2029 PKO Bank Polski S.A. - OSNP0229 - 28/02/2029 Santander Bank Polska S.A. - SPL0427 - 02/04/2027 Santander Bank Polska S.A. - SPL0927 - 30/09/2027 Santander Bank Polska S.A. - SPL1126 - 30/11/2026	5,40	15 191 135,65
	ArchiCom S.A. - ARH0628 - 19/06/2028 Bank Pekao S.A. - PEO0429 - 26/04/2029 Cyfrowy Polsat S.A. - CPS0130 - 11/01/2030 Develia S.A. - DVL0326 - 27/03/2026 Develia S.A. - DVL0528 - 19/05/2028 Develia S.A. - DVL1028 - 30/10/2028 Develia S.A. - DVL1227 - 08/12/2027 Echo Investment S.A. - ECH0529 - 13/05/2029 Echo Investment S.A. - ECH0829 - 01/08/2029 Kruk S.A. - KRU0228 - 02/02/2028 Kruk S.A. - KRU1029 - 17/10/2029 PKO Bank Polski S.A. - OSNP0229 - 28/02/2029 Santander Bank Polska S.A. - SPL0427 - 02/04/2027 Santander Bank Polska S.A. - SPL0927 - 30/09/2027 Santander Bank Polska S.A. - SPL1126 - 30/11/2026	0,21	601 698,00
		0,90	2 543 699,40
		0,23	652 285,20
		0,25	710 682,00
		0,12	336 552,62
		0,04	108 297,02
		0,09	256 682,48
		0,36	1 013 361,00
		0,26	730 194,50
		0,09	262 887,00
		0,11	303 578,80
		0,37	1 033 971,62
		0,73	2 059 085,84
		0,91	2 551 647,45
		0,72	2 026 512,72
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 P4 Sp. z o.o. - PLY1227 - 29/12/2027	0,05	132 372,24
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 zobowiązany 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	0,00	0,00
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	0,49	1 388 752,17
	Rachunek podstawowy	0,00	0,00
	Rachunek przeliczeniowy	0,49	1 388 752,17
37	Należności	0,02	67 293,72