

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	20,67	26 491 708,66
	MINISTERSTWO FINANSÓW - DS0432 - 25/04/2032	1,02	1 302 637,48
	MINISTERSTWO FINANSÓW - DS0726 - 25/07/2026	0,69	882 621,40
	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	2,72	3 487 560,30
	MINISTERSTWO FINANSÓW - DS1034 - 25/10/2034	1,15	1 472 281,20
	MINISTERSTWO FINANSÓW - PS0130 - 25/01/2030	0,40	509 735,00
	MINISTERSTWO FINANSÓW - PS0527 - 25/05/2027	1,41	1 813 164,00
	MINISTERSTWO FINANSÓW - PS0728 - 25/07/2028	0,01	14 286,61
	MINISTERSTWO FINANSÓW - PS0729 - 25/07/2029	7,27	9 315 425,50
	MINISTERSTWO FINANSÓW - PS1026 - 25/10/2026	0,25	315 066,08
	MINISTERSTWO FINANSÓW - WS0428 - 25/04/2028	0,00	941,84
	MINISTERSTWO FINANSÓW - WS0429 - 25/04/2029	5,75	7 374 363,04
	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	1,92	2 457 091,38
	Bank Gospodarstwa Krajowego - FPC0328 - 12/03/2028	0,71	914 196,75
	Bank Gospodarstwa Krajowego - FPC0427 - 27/04/2027	0,26	330 033,82
	Bank Gospodarstwa Krajowego - FPC0630 - 05/06/2030	0,31	400 064,00
	Bank Gospodarstwa Krajowego - FPC0725 - 03/07/2025	0,60	768 433,71
	Bank Gospodarstwa Krajowego - FPC0733 - 21/07/2033	0,03	44 363,10
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	0,33	428 660,78
	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	0,33	428 660,78
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	506 103,82
	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	0,20	260 914,64
	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	0,19	245 189,18
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	50,00	64 076 386,64
	AB S.A.	0,44	570 060,90
	Alior Bank S.A.	1,84	2 352 303,37
	Allegro.eu S.A.	1,42	1 819 253,65
	Asseco Poland S.A.	0,06	81 440,91
	Atal S.A.	0,40	514 897,45
	Banco Santander S.A.	0,04	52 179,23
	Bank Millennium S.A.	0,75	956 054,82
	Bank Pekao S.A.	2,27	2 912 995,01
	Benefit Systems S.A.	2,12	2 713 586,35
	BNP Paribas Bank Polska S.A.	0,70	892 177,89
	Budimex S.A.	0,93	1 197 717,50
	Captor Therapeutics S.A.	0,04	56 477,96
	CCC S.A.	3,14	4 030 296,32
	CD Projekt S.A.	2,75	3 526 603,91
	Compremum S.A.	0,11	145 267,57
	Cyfrowy Polsat S.A.	0,23	296 917,97
	DataWalk S.A.	0,36	456 155,61
	Dino Polska S.A.	2,68	3 433 254,59
	Grupa Kęty S.A.	1,19	1 530 072,88
	Grupa Pracuj S.A.	0,18	225 520,21
	ING Bank Śląski S.A.	1,12	1 434 153,11
	Inter Cars S.A.	0,28	359 025,15
	KGHM Polska Miedź S.A.	1,89	2 416 549,19
	Kruk S.A.	1,42	1 824 174,49
	LPP S.A.	4,30	5 514 953,67
	mBank S.A.	1,26	1 617 682,59
	Mirbud S.A.	0,66	848 231,17
	Orange Polska S.A.	0,58	742 756,02
	Orlen S.A.	1,42	1 814 238,72
	Pepco Group N.V.	0,40	512 444,53
	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	0,66	843 237,04
	PKO Bank Polski S.A.	2,89	3 703 565,32
	PKP Cargo S.A.	0,58	745 296,26
	Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.	3,11	3 986 768,30
	Rainbow Tours S.A.	0,89	1 140 720,19
	Render Cube S.A.	0,18	231 282,04
	Santander Bank Polska S.A.	1,97	2 527 916,14

	Selvita S.A.	0,01	7 384,02
	Shoper S.A.	0,62	796 145,74
	Text S.A.	0,22	288 051,66
	Torpol S.A.	0,53	674 535,66
	Unimot S.A.	0,13	170 757,31
	Vercom S.A.	0,39	502 152,67
	XTB S.A.	1,41	1 813 628,47
	Zabka Group SA	1,40	1 797 503,08
8	Akcie, prawa poboru i prawa do akcji, będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0,00	0,00
9	Akcie 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	26 559 691,79
	Adobe Inc.	1,07	1 371 438,66
	Advanced Micro Devices Inc.	0,18	235 802,77
	Alphabet Inc.	0,33	427 224,79
	Amazon.com Inc.	0,79	1 013 132,32
	Apple Inc.	0,06	80 107,76
	Applied Materials Inc.	0,28	356 166,33
	Arcelormittal SA	0,14	176 447,68
	ASML Holding N.V.	0,02	29 000,85
	AT&T Inc.	0,22	284 542,04
	Axsome Therapeutics Inc.	0,40	512 869,74
	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	0,08	106 165,81
	Bank of America Corp.	0,90	1 152 143,56
	Berkshire Hathaway Inc.	0,14	184 040,21
	BNP Paribas SA	0,02	24 039,47
	Broadcom Inc.	1,16	1 490 889,23
	Coca-Cola Company	0,05	62 558,47
	CrowdStrike Holdings Inc.	0,45	573 936,04
	Deutsche Post AG	0,00	3 920,31
	Eaton Corporation Plc	0,19	243 630,68
	Grenenergy Renovables S.A.	0,31	396 881,71
	InPost S.A.	1,18	1 509 499,08
	Intra-Cellular Therapies Inc.	0,42	544 626,24
	Janux Therapeutics Inc.	0,40	509 201,95
	JP Morgan Chase & Co.	0,56	722 577,51
	Linde Plc	0,87	1 114 365,05
	LVMH S.A.	0,01	19 008,44
	Marvell Technology Inc.	0,75	959 406,44
	Mercadolibre Inc.	0,33	418 430,67
	Meta Platforms Inc.	0,99	1 275 086,89
	Microsoft Corporation	0,04	46 673,71
	Nvidia Corporation	1,11	1 422 036,88
	PepsiCo Inc.	0,01	11 848,94
	Procter & Gamble Co	0,07	87 320,90
	Salesforce Inc.	0,60	774 702,12
	SAP SE	0,42	541 204,51
	Schneider Electric SE	0,54	690 704,38
	Scholar Rock Holding Corp.	0,44	561 362,99
	SentinelOne Inc.	0,23	300 271,82
	ServiceNow Inc.	0,81	1 034 767,86
	Tarsus Pharmaceuticals Inc.	0,46	589 508,62
	Tesla Inc.	0,41	523 368,24
	Varonis Systems Inc.	0,21	263 667,00
	Vertiv Holdings Co.	0,81	1 035 312,75
	Vinci SA	0,36	464 119,85
	Visa Inc.	0,23	291 632,23
	Walmart Inc.	0,55	702 920,87
	Wells Fargo & Co	1,04	1 335 772,65
	Yara International ASA	0,07	85 354,77
10	Akcie, 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	0,00	0,00
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 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	5,32 0,21 1,19 0,20 0,32 0,11 0,04 0,10 0,36 0,22 0,10 0,09 0,40 0,40 0,80 0,79	6 823 308,95 270 764,10 1 526 219,64 256 636,80 406 104,00 139 369,95 45 975,15 124 201,20 456 012,45 281 646,45 131 443,50 119 263,10 516 985,81 514 771,46 1 020 658,98 1 013 256,36
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	0,04 0,04	47 132,54 47 132,54
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	0,59	756 345,55
	Rachunek podstawowy	0,00	0,00
	Rachunek przeliczeniowy	0,59	756 345,55
37	Należności	0,02	27 462,38