

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	54,21	199 307 295,59
	MINISTERSTWO FINANSÓW - DS0432 - 25/04/2032	5,17	19 016 486,41
	MINISTERSTWO FINANSÓW - DS0726 - 25/07/2026	0,02	85 540,40
	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	4,92	18 083 049,42
	MINISTERSTWO FINANSÓW - DS1034 - 25/10/2034	2,46	9 060 192,00
	MINISTERSTWO FINANSÓW - PS0130 - 25/01/2030	0,69	2 548 675,00
	MINISTERSTWO FINANSÓW - PS0527 - 25/05/2027	4,33	15 938 999,60
	MINISTERSTWO FINANSÓW - PS0728 - 25/07/2028	8,63	31 729 461,84
	MINISTERSTWO FINANSÓW - PS0729 - 25/07/2029	11,05	40 625 331,25
	MINISTERSTWO FINANSÓW - PS1026 - 25/10/2026	2,40	8 819 094,56
	MINISTERSTWO FINANSÓW - WS0428 - 25/04/2028	0,00	941,84
	MINISTERSTWO FINANSÓW - WS0429 - 25/04/2029	14,52	53 394 892,48
	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	4,68	17 217 713,43
	Bank Gospodarstwa Krajowego - FPC0328 - 12/03/2028	2,24	8 229 579,25
	Bank Gospodarstwa Krajowego - FPC0427 - 27/04/2027	1,20	4 402 632,46
	Bank Gospodarstwa Krajowego - FPC0630 - 05/06/2030	1,17	4 287 001,60
	Bank Gospodarstwa Krajowego - FPC0725 - 03/07/2025	0,00	1 967,82
	Bank Gospodarstwa Krajowego - FPC0733 - 21/07/2033	0,08	296 532,30
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	0,65	2 408 735,21
	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	0,65	2 408 735,21
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	0,14	515 048,55
	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	0,07	275 278,58
	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	0,07	239 769,97
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	17,93	65 940 562,51
	AB S.A.	0,19	694 340,06
	Alior Bank S.A.	0,65	2 387 725,46
	Allegro.eu S.A.	0,50	1 856 931,49
	Asseco Poland S.A.	0,02	83 171,66
	Atal S.A.	0,15	550 203,82
	Banco Santander S.A.	0,02	56 391,51
	Bank Millennium S.A.	0,28	1 019 182,84
	Bank Pekao S.A.	0,80	2 953 838,48
	Benefit Systems S.A.	0,74	2 731 074,55
	BNP Paribas Bank Polska S.A.	0,28	1 040 648,61
	Budimex S.A.	0,33	1 215 551,78
	Captor Therapeutics S.A.	0,02	84 737,98
	CCC S.A.	1,18	4 333 737,77
	CD Projekt S.A.	0,97	3 579 804,47
	Compreum S.A.	0,06	230 957,04
	Cyfrowy Polsat S.A.	0,08	303 691,44
	DataWalk S.A.	0,14	518 923,24
	Dino Polska S.A.	0,95	3 485 118,78
	Grupa Kety S.A.	0,42	1 554 023,05
	Grupa Pracuj S.A.	0,07	256 439,23
	ING Bank Śląski S.A.	0,36	1 311 607,03
	Inter Cars S.A.	0,10	366 818,75
	KGHM Polska Miedź S.A.	0,67	2 453 009,24
	Kruk S.A.	0,50	1 852 084,90
	LPP S.A.	1,50	5 530 576,74
	mBank S.A.	0,45	1 641 827,10
	Mirbud S.A.	0,24	866 759,29
	Orange Polska S.A.	0,21	756 304,28
	Orlen S.A.	0,50	1 843 262,40
	Pepco Group N.V.	0,14	518 496,08
	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	0,23	862 474,43
	PKO Bank Polski S.A.	1,02	3 759 375,75
	PKP Cargo S.A.	0,22	796 384,76
	Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.	1,10	4 046 866,70
	Rainbow Tours S.A.	0,33	1 212 266,43
	Render Cube S.A.	0,08	276 499,19

	Santander Bank Polska S.A.	0,70	2 565 974,74
	Selvita S.A.	0,00	10 395,93
	Shoper S.A.	0,23	849 417,09
	Text S.A.	0,08	311 895,90
	Torpol S.A.	0,19	688 711,88
	Unimot S.A.	0,05	195 376,14
	Vercom S.A.	0,14	511 233,89
	XTB S.A.	0,53	1 937 951,78
	Zabka Group SA	0,50	1 838 498,83
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	7,67	28 196 630,82
	Adobe Inc.	0,38	1 382 380,99
	Advanced Micro Devices Inc.	0,07	239 765,83
	Alphabet Inc.	0,12	431 910,99
	Amazon.com Inc.	0,28	1 042 824,47
	Apple Inc.	0,02	87 296,92
	Applied Materials Inc.	0,10	366 837,98
	Arcelormittal SA	0,05	189 386,54
	ASML Holding N.V.	0,01	31 900,94
	AT&T Inc.	0,08	306 954,27
	Axsome Therapeutics Inc.	0,14	521 544,81
	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	0,03	120 998,42
	Bank of America Corp.	0,32	1 193 420,28
	Berkshire Hathaway Inc.	0,05	197 053,15
	BNP Paribas SA	0,01	22 015,09
	Broadcom Inc.	0,41	1 518 463,05
	Coca-Cola Company	0,02	67 409,95
	CrowdStrike Holdings Inc.	0,17	620 243,83
	Deutsche Post AG	0,00	5 372,27
	Eaton Corporation Plc	0,07	261 324,53
	Grenergy Renovables S.A.	0,12	426 448,50
	InPost S.A.	0,43	1 563 679,37
	Insulet Corp.	0,00	12 848,40
	Intra-Cellular Therapies Inc.	0,15	553 532,08
	Janux Therapeutics Inc.	0,14	517 545,93
	JP Morgan Chase & Co.	0,20	744 205,69
	Linde Plc	0,31	1 146 989,00
	LVMH S.A.	0,01	21 723,93
	Marvell Technology Inc.	0,27	976 619,58
	Mercadolibre Inc.	0,11	418 430,68
	Meta Platforms Inc.	0,35	1 303 902,43
	Microsoft Corporation	0,01	50 131,02
	Nvidia Corporation	0,39	1 442 965,37
	PepsiCo Inc.	0,00	13 096,20
	Procter & Gamble Co	0,02	88 696,04
	Salesforce Inc.	0,22	807 609,82
	SAP SE	0,16	585 631,74
	Schneider Electric SE	0,20	729 820,28
	Scholar Rock Holding Corp.	0,16	570 580,20
	SentinelOne Inc.	0,09	315 385,56
	ServiceNow Inc.	0,28	1 047 811,16
	Tarsus Pharmaceuticals Inc.	0,16	599 273,21
	Tesla Inc.	0,36	1 313 389,29
	Varonis Systems Inc.	0,08	280 613,12
	Vertiv Holdings Co.	0,29	1 075 849,30
	Vinci SA	0,13	474 774,57
	Visa Inc.	0,09	313 666,67
	Walmart Inc.	0,20	729 229,45
	Wells Fargo & Co	0,37	1 373 509,59
	Yara International ASA	0,02	91 568,33
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	0,09	342 461,60
	Miasto Poznań - POZ1125 - 26/11/2025	0,09	342 461,60
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 przedsiębiorstwa, 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	13,89	51 100 123,38
	Archicom S.A. - ARH0628 - 19/06/2028	0,65	2 386 735,40
	Bank Pekao S.A. - PEO0127 - 29/01/2027	1,96	7 197 456,70
	Bank Pekao S.A. - PEO0429 - 26/04/2029	1,52	5 596 138,68
	Cyfrowy Polsat S.A. - CPS0130 - 11/01/2030	1,13	4 148 961,60
	Develia S.A. - DVL0326 - 27/03/2026	0,32	1 177 701,60
	Develia S.A. - DVL0528 - 19/05/2028	0,27	991 075,20
	Develia S.A. - DVL1028 - 30/10/2028	0,26	956 283,12
	Develia S.A. - DVL1227 - 08/12/2027	0,34	1 242 012,00
	Echo Investment S.A. - ECH0529 - 13/05/2029	0,91	3 354 224,91
	Echo Investment S.A. - ECH0829 - 01/08/2029	0,57	2 086 270,00
	Kruk S.A. - KRU0228 - 02/02/2028	0,45	1 664 951,00
	Kruk S.A. - KRU1029 - 17/10/2029	0,65	2 396 104,10
	PKO Bank Polski S.A. - OSNP0229 - 28/02/2029	0,98	3 618 900,67
	Santander Bank Polska S.A. - SPL0427 - 02/04/2027	1,68	6 177 257,52
	Santander Bank Polska S.A. - SPL1126 - 30/11/2026	2,20	8 106 050,88
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	0,12	459 291,56
	P4 Sp. z o.o. - PLY1227 - 29/12/2027	0,12	459 291,56
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	0,28	1 037 761,64
	InPost S.A. - IPT0627 - 29/06/2027	0,28	1 037 761,64
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	0,33	1 218 864,54
	Rachunek podstawowy	0,00	0,00
	Rachunek przeliczeniowy	0,33	1 218 864,54
37	Należności	0,01	36 746,48