

Roczna struktura aktywów
Data wyceny: 31/12/2025

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	75,40	184 044 704,79
	MINISTERSTWO FINANSÓW - DS0432 - 25/04/2032	6,86	16 732 589,66
	MINISTERSTWO FINANSÓW - DS0726 - 25/07/2026	0,04	87 577,68
	MINISTERSTWO FINANSÓW - DS0727 - 25/07/2027	0,00	993,89
	MINISTERSTWO FINANSÓW - DS1029 - 25/10/2029	0,00	952,95
	MINISTERSTWO FINANSÓW - DS1030 - 25/10/2030	0,00	865,94
	MINISTERSTWO FINANSÓW - DS1033 - 25/10/2033	9,70	23 666 410,53
	MINISTERSTWO FINANSÓW - DS1034 - 25/10/2034	2,76	6 737 386,00
	MINISTERSTWO FINANSÓW - DS1035 - 25/10/2035	5,59	13 652 572,00
	MINISTERSTWO FINANSÓW - PS0130 - 25/01/2030	12,69	30 970 571,10
	MINISTERSTWO FINANSÓW - PS0131 - 25/01/2031	4,90	11 949 880,00
	MINISTERSTWO FINANSÓW - PS0527 - 25/05/2027	0,01	16 392,00
	MINISTERSTWO FINANSÓW - PS0728 - 25/07/2028	0,22	525 774,90
	MINISTERSTWO FINANSÓW - PS0729 - 25/07/2029	9,21	22 478 978,50
	MINISTERSTWO FINANSÓW - PS0730 - 25/07/2030	12,35	30 150 071,90
	MINISTERSTWO FINANSÓW - PS1026 - 25/10/2026	0,49	1 198 484,52
	MINISTERSTWO FINANSÓW - WS0428 - 25/04/2028	0,00	996,04
	MINISTERSTWO FINANSÓW - WS0429 - 25/04/2029	10,56	25 765 926,04
	MINISTERSTWO FINANSÓW - WZ1126 - 25/11/2026	0,01	22 185,68
	MINISTERSTWO FINANSÓW - WZ1127 - 25/11/2027	0,04	86 095,46
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	7,13	17 393 669,72
	Bank Gospodarstwa Krajowego - FPC0328 - 12/03/2028	3,65	8 911 383,80
	Bank Gospodarstwa Krajowego - FPC0427 - 27/04/2027	2,23	5 454 847,80
	Bank Gospodarstwa Krajowego - FPC0630 - 05/06/2030	1,06	2 593 514,70
	Bank Gospodarstwa Krajowego - FPC0733 - 21/07/2033	0,18	433 923,42
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	1,47	3 582 909,60
	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	1,47	3 582 909,60
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	0,32	777 834,57
	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	0,30	730 126,08
	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	0,02	47 708,49
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	0,00	0,00
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	0,00	0,00
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	0,00	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 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	15,23	37 179 437,32
	Alior Bank S.A. - ALR0628 - 09/06/2028	0,21	508 501,63
	Alior Bank S.A. - ALR1029 - 19/10/2029	0,83	2 021 902,88
	Archicom S.A. - ARH0227 - 08/02/2027	0,75	1 838 124,00
	Archicom S.A. - ARH0628 - 19/06/2028	0,48	1 167 813,50
	Bank Pekao S.A. - PEO0127 - 29/01/2027	1,26	3 074 639,58
	Bank Pekao S.A. - PEO0429 - 26/04/2029	1,69	4 120 696,64
	Benefit Systems S.A. - BFT0330 - 11/03/2030	0,28	685 951,20
	Cyfrowy Polsat S.A. - CPS0130 - 11/01/2030	1,00	2 438 730,00
	Develia S.A. - DVL0229 - 16/02/2029	0,45	1 108 910,00
	Develia S.A. - DVL0528 - 19/05/2028	0,19	473 133,00
	Develia S.A. - DVL1028 - 30/10/2028	0,22	537 067,04
	Develia S.A. - DVL1227 - 08/12/2027	0,25	615 822,00
	Echo Investment S.A. - ECH0529 - 13/05/2029	0,78	1 904 065,79
	Echo Investment S.A. - ECH0829 - 01/08/2029	0,43	1 044 158,00
	Kruk S.A. - KRU0228 - 02/02/2028	0,35	858 036,00
	Kruk S.A. - KRU0632 - 02/06/2032	0,52	1 278 353,34
	Kruk S.A. - KRU1029 - 17/10/2029	0,53	1 285 562,80
	Murapol S.A. - MUR0428 - 29/04/2028	0,83	2 029 494,00
	PKO Bank Polski S.A. - OSNP0229 - 28/02/2029	1,07	2 606 165,70
	Santander Bank Polska S.A. - SPL0427 - 02/04/2027	1,25	3 060 233,40
	Santander Bank Polska S.A. - SPL1228 - 01/12/2028	1,85	4 522 076,82
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	0,19	452 756,35
	P4 Sp. z o.o. - PLY1227 - 29/12/2027	0,19	452 756,35
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	0,00	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	0,26	642 587,29
	Rachunek podstawowy	0,00	0,00
	Rachunek przeliczeniowy	0,26	642 587,29
37	Należności	0,00	3 798,45