

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	35,52	248 471 655,47
	MINISTERSTWO FINANSÓW - DS0432 - 25/04/2032	2,39	16 705 004,39
	MINISTERSTWO FINANSÓW - DS0726 - 25/07/2026	1,93	13 483 305,55
	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	4,35	30 418 995,96
	MINISTERSTWO FINANSÓW - DS1034 - 25/10/2034	1,43	10 003 962,00
	MINISTERSTWO FINANSÓW - PS0130 - 25/01/2030	0,51	3 568 145,00
	MINISTERSTWO FINANSÓW - PS0527 - 25/05/2027	2,60	18 170 281,20
	MINISTERSTWO FINANSÓW - PS0728 - 25/07/2028	2,12	14 840 490,88
	MINISTERSTWO FINANSÓW - PS0729 - 25/07/2029	8,64	60 476 177,00
	MINISTERSTWO FINANSÓW - PS1026 - 25/10/2026	1,47	10 271 337,92
	MINISTERSTWO FINANSÓW - WS0428 - 25/04/2028	0,00	941,84
	MINISTERSTWO FINANSÓW - WS0429 - 25/04/2029	10,08	70 529 387,52
	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	4,88	34 174 825,00
	Bank Gospodarstwa Krajowego - FPC0328 - 12/03/2028	1,45	10 117 653,25
	Bank Gospodarstwa Krajowego - FPC0427 - 27/04/2027	0,73	5 073 919,38
	Bank Gospodarstwa Krajowego - FPC0630 - 05/06/2030	0,72	5 034 910,72
	Bank Gospodarstwa Krajowego - FPC0725 - 03/07/2025	1,95	13 622 233,95
	Bank Gospodarstwa Krajowego - FPC0733 - 21/07/2033	0,05	326 107,70
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	0,69	4 810 329,48
	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	0,69	4 810 329,48
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	0,28	1 963 074,54
	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	0,14	992 066,91
	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	0,14	971 007,63
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	34,55	241 764 859,98
	AB S.A.	0,33	2 336 663,00
	Alior Bank S.A.	1,26	8 829 735,18
	Allegro.eu S.A.	0,98	6 860 219,14
	Asseco Poland S.A.	0,04	307 302,43
	Atal S.A.	0,28	1 975 203,97
	Banco Santander S.A.	0,03	202 189,69
	Bank Millennium S.A.	0,52	3 658 755,98
	Bank Pekao S.A.	1,56	10 934 459,57
	Benefit Systems S.A.	1,45	10 146 073,14
	BNP Paribas Bank Polska S.A.	0,51	3 560 505,49
	Budimex S.A.	0,64	4 495 664,23
	Captor Therapeutics S.A.	0,03	242 968,94
	CCC S.A.	2,23	15 595 962,51
	CD Projekt S.A.	1,89	13 237 920,65
	Compreum S.A.	0,09	659 540,64
	Cyfrowy Polsat S.A.	0,16	1 121 080,17
	DataWalk S.A.	0,26	1 806 736,15
	Dino Polska S.A.	1,84	12 887 081,31
	Greneria S.A.	0,00	4 939,90
	Grupa Kęty S.A.	0,82	5 744 616,22
	Grupa Pracuj S.A.	0,12	864 475,10
	ING Bank Śląski S.A.	0,69	4 838 992,72
	Inter Cars S.A.	0,19	1 354 527,60
	KGHM Polska Miedź S.A.	1,30	9 070 913,98
	Kruk S.A.	0,98	6 848 048,50
	LPP S.A.	2,95	20 622 489,53
	mBank S.A.	0,87	6 071 797,04
	Mirbud S.A.	0,47	3 288 464,14
	ML System S.A.	0,01	46 216,75
	Orange Polska S.A.	0,40	2 798 133,57
	Orlen S.A.	0,97	6 812 756,16
	Pepco Group N.V.	0,27	1 923 548,94
	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	0,45	3 183 801,33
	PKO Bank Polski S.A.	1,99	13 901 934,14
	PKP Cargo S.A.	0,41	2 858 917,38
	Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.	2,14	14 965 038,65
	Rainbow Tours S.A.	0,62	4 357 218,88

	Render Cube S.A.	0,12	860 766,71
	Santander Bank Polska S.A.	1,36	9 488 970,91
	Selvita S.A.	0,00	26 718,50
	Shoper S.A.	0,44	3 050 179,54
	Text S.A.	0,16	1 121 805,25
	Torpol S.A.	0,36	2 532 041,25
	Unimot S.A.	0,09	634 221,00
	Vercom S.A.	0,27	1 891 578,17
	XTB S.A.	0,99	6 956 897,89
	Zabka Group SA	0,97	6 786 788,04
8	Akcie, 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	14,28	99 959 649,76
	Adobe Inc.	0,73	5 104 596,81
	Advanced Micro Devices Inc.	0,13	884 260,35
	Alphabet Inc.	0,23	1 602 678,75
	Amazon.com Inc.	0,54	3 802 395,34
	Apple Inc.	0,04	311 187,82
	Applied Materials Inc.	0,19	1 316 614,89
	Arcelormittal SA	0,10	679 050,42
	ASML Holding N.V.	0,02	116 003,40
	AT&T Inc.	0,16	1 099 600,42
	Axsome Therapeutics Inc.	0,28	1 926 211,06
	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	0,06	422 768,91
	Bank of America Corp.	0,61	4 281 785,07
	Berkshire Hathaway Inc.	0,10	706 416,94
	BNP Paribas SA	0,01	92 868,27
	Broadcom Inc.	0,80	5 615 555,97
	Coca-Cola Company	0,03	241 807,65
	CrowdStrike Holdings Inc.	0,32	2 221 371,01
	Deutsche Post AG	0,00	16 988,00
	Eaton Corporation Plc	0,13	936 412,89
	Greenergy Renovables S.A.	0,22	1 526 193,22
	InPost S.A.	0,81	5 677 499,96
	Insulet Corp.	0,01	49 252,21
	Intra-Cellular Therapies Inc.	0,29	2 044 574,85
	Janux Therapeutics Inc.	0,27	1 912 087,39
	JP Morgan Chase & Co.	0,38	2 671 079,03
	Linde Plc	0,60	4 182 732,34
	L'Oréal S.A.	0,00	1 460,73
	LVMH S.A.	0,00	24 439,42
	Marvell Technology Inc.	0,52	3 613 854,80
	Mercadolibre Inc.	0,23	1 576 088,87
	Meta Platforms Inc.	0,68	4 783 376,87
	Microsoft Corporation	0,03	176 322,89
	Nvidia Corporation	0,76	5 336 768,93
	PepsiCo Inc.	0,01	46 148,51
	Procter & Gamble Co	0,05	327 969,07
	Salesforce Inc.	0,41	2 899 991,12
	SAP SE	0,29	2 041 633,42
	Schneider Electric SE	0,37	2 617 676,98
	Scholar Rock Holding Corp.	0,30	2 107 902,94
	SentinelOne Inc.	0,16	1 135 169,50
	ServiceNow Inc.	0,55	3 882 553,38
	Tarsus Pharmaceuticals Inc.	0,32	2 213 382,33
	Tesla Inc.	0,28	1 969 255,81
	Varonis Systems Inc.	0,15	1 020 229,15
	Vertiv Holdings Co.	0,55	3 861 222,67
	Vinci SA	0,25	1 752 063,06
	Visa Inc.	0,16	1 130 236,91
	Walmart Inc.	0,38	2 657 166,86
	Well Fargo & Co	0,72	5 014 404,69
	Yara International ASA	0,05	328 337,88
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	0,05	377 715,00
	Miasto Poznań - POZ1125 - 26/11/2025	0,05	377 715,00
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 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 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 państwa, 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	9,31	65 149 339,96
	Archicom S.A. - ARH0628 - 19/06/2028	0,37	2 607 358,00
	Bank Pekao S.A. - PEO0127 - 29/01/2027	0,88	6 169 248,60
	Bank Pekao S.A. - PEO0429 - 26/04/2029	0,44	3 052 439,28
	Cyfrowy Polsat S.A. - CPS0130 - 11/01/2030	0,66	4 587 382,80
	Develia S.A. - DVL0326 - 27/03/2026	0,30	2 132 046,00
	Develia S.A. - DVL0528 - 19/05/2028	0,17	1 187 225,50
	Develia S.A. - DVL1028 - 30/10/2028	0,14	1 011 453,30
	Develia S.A. - DVL1227 - 08/12/2027	0,14	993 609,60
	Echo Investment S.A. - ECH0529 - 13/05/2029	0,69	4 813 464,75
	Echo Investment S.A. - ECH0829 - 01/08/2029	0,45	3 181 561,75
	Kruk S.A. - KRU0228 - 02/02/2028	0,19	1 358 249,50
	Kruk S.A. - KRU1029 - 17/10/2029	0,20	1 366 104,60
	PKO Bank Polski S.A. - OSNP0229 - 28/02/2029	0,37	2 584 929,05
	Santander Bank Polska S.A. - SPL0427 - 02/04/2027	1,69	11 839 743,58
	Santander Bank Polska S.A. - SPL0927 - 30/09/2027	0,51	3 572 306,43
	Santander Bank Polska S.A. - SPL1126 - 30/11/2026	2,10	14 692 217,22
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	0,07	512 441,02
	P4 Sp. z o.o. - PLY1227 - 29/12/2027	0,07	512 441,02
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	0,35	2 453 881,75
	Rachunek podstawowy	0,00	0,00
	Rachunek przeliczeniowy	0,35	2 453 881,75
37	Należności	0,02	124 162,29