

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	19,60	83 606 357,25
	MINISTERSTWO FINANSÓW - DS0432 - 25/04/2032	1,23	5 264 178,79
	MINISTERSTWO FINANSÓW - DS0726 - 25/07/2026	0,47	2 005 339,15
	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	11 095 972,44
	MINISTERSTWO FINANSÓW - DS1034 - 25/10/2034	1,07	4 577 284,50
	MINISTERSTWO FINANSÓW - PS0130 - 25/01/2030	0,79	3 364 251,00
	MINISTERSTWO FINANSÓW - PS0527 - 25/05/2027	1,01	4 326 823,60
	MINISTERSTWO FINANSÓW - PS0728 - 25/07/2028	0,01	39 562,92
	MINISTERSTWO FINANSÓW - PS0729 - 25/07/2029	6,65	28 371 052,00
	MINISTERSTWO FINANSÓW - PS1026 - 25/10/2026	0,10	412 433,44
	MINISTERSTWO FINANSÓW - WS0428 - 25/04/2028	0,00	941,84
	MINISTERSTWO FINANSÓW - WS0429 - 25/04/2029	5,66	24 144 891,36
	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	3,31	14 108 700,83
	Bank Gospodarstwa Krajowego - FPC0328 - 12/03/2028	1,40	5 989 752,00
	Bank Gospodarstwa Krajowego - FPC0427 - 27/04/2027	0,69	2 961 889,92
	Bank Gospodarstwa Krajowego - FPC0630 - 05/06/2030	0,38	1 631 418,88
	Bank Gospodarstwa Krajowego - FPC0725 - 03/07/2025	0,79	3 377 763,03
	Bank Gospodarstwa Krajowego - FPC0733 - 21/07/2033	0,03	147 877,00
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	0,50	2 146 178,06
	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	0,50	2 146 178,06
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	0,40	1 712 096,11
	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	0,20	856 177,72
	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	0,20	855 918,39
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	49,72	211 989 186,19
	AB S.A.	0,46	1 966 563,40
	Alior Bank S.A.	1,82	7 753 487,65
	Allegro.eu S.A.	1,41	6 009 870,25
	Asseco Poland S.A.	0,06	269 226,16
	Atal S.A.	0,40	1 721 995,10
	Banco Santander S.A.	0,04	177 561,09
	Bank Millennium S.A.	0,75	3 189 697,75
	Bank Pekao S.A.	2,25	9 601 665,36
	Benefit Systems S.A.	2,10	8 945 216,45
	BNP Paribas Bank Polska S.A.	0,72	3 065 603,09
	Budimex S.A.	0,93	3 947 961,96
	Captor Therapeutics S.A.	0,05	205 022,15
	CCC S.A.	3,19	13 594 733,66
	CD Projekt S.A.	2,73	11 624 425,45
	Compreum S.A.	0,12	529 578,04
	Cyfrowy Polsat S.A.	0,23	981 476,09
	DataWalk S.A.	0,37	1 566 154,50
	Dino Polska S.A.	2,65	11 316 223,95
	Grenevia S.A.	0,00	3 903,51
	Grupa Kety S.A.	1,18	5 041 165,91
	Grupa Pracuj S.A.	0,17	705 422,20
	ING Bank Śląski S.A.	1,05	4 499 503,72
	Inter Cars S.A.	0,28	1 186 705,42
	KGHM Polska Miedź S.A.	1,87	7 965 306,27
	Kruk S.A.	1,41	6 013 235,58
	LPP S.A.	4,26	18 185 286,28
	mBank S.A.	1,25	5 332 096,87
	Mirbud S.A.	0,67	2 862 865,11
	ML System S.A.	0,01	42 423,94
	Orange Polska S.A.	0,58	2 453 770,40
	Orlen S.A.	1,40	5 978 266,56
	Pepco Group N.V.	0,40	1 689 097,40
	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	0,65	2 787 340,12
	PKO Bank Polski S.A.	2,86	12 207 424,52
	PKP Cargo S.A.	0,58	2 492 398,98
	Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.	3,08	13 140 939,18
	Rainbow Tours S.A.	0,89	3 796 237,49

	Render Cube S.A.	0,17	725 935,74
	Santander Bank Polska S.A.	1,95	8 332 539,81
	Selvita S.A.	0,01	24 532,44
	Shoper S.A.	0,62	2 655 781,92
	Text S.A.	0,23	987 350,22
	Torpol S.A.	0,52	2 223 400,99
	Unimot S.A.	0,12	524 295,08
	Vercom S.A.	0,39	1 658 792,16
	XTB S.A.	1,42	6 065 034,79
	Zabka Group SA	1,39	5 941 671,48
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	20,56	87 703 853,42
	Adobe Inc.	1,06	4 517 358,44
	Advanced Micro Devices Inc.	0,18	776 762,04
	Alphabet Inc.	0,33	1 407 420,62
	Amazon.com Inc.	0,78	3 339 017,78
	Apple Inc.	0,06	273 187,99
	Applied Materials Inc.	0,28	1 175 215,52
	Arcelormittal SA	0,14	590 682,81
	ASML Holding N.V.	0,02	98 602,89
	AT&T Inc.	0,23	964 566,68
	Axsome Therapeutics Inc.	0,40	1 690 249,33
	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	0,09	367 307,93
	Bank of America Corp.	0,89	3 797 639,64
	Berkshire Hathaway Inc.	0,14	615 326,34
	BNP Paribas SA	0,02	81 481,15
	Broadcom Inc.	1,15	4 926 209,85
	Coca-Cola Company	0,05	210 656,09
	CrowdStrike Holdings Inc.	0,45	1 936 507,90
	Deutsche Post AG	0,00	13 793,67
	Eaton Corporation Plc	0,19	815 278,08
	Grenergy Renovables S.A.	0,31	1 328 440,02
	InPost S.A.	1,17	4 973 650,23
	Intra-Cellular Therapies Inc.	0,42	1 794 183,80
	Janux Therapeutics Inc.	0,39	1 678 016,97
	JP Morgan Chase & Co.	0,56	2 382 048,03
	Linde Plc	0,86	3 672 768,66
	L'Oréal S.A.	0,00	1 460,73
	LVMH S.A.	0,01	21 723,93
	Marvell Technology Inc.	0,74	3 169 936,82
	Mercadolibre Inc.	0,32	1 380 821,22
	Meta Platforms Inc.	0,98	4 199 862,53
	Microsoft Corporation	0,04	153 850,37
	Nvidia Corporation	1,10	4 686 333,01
	PepsiCo Inc.	0,01	39 912,22
	Procter & Gamble Co	0,07	287 402,66
	Salesforce Inc.	0,60	2 553 089,11
	SAP SE	0,41	1 770 021,45
	Schneider Electric SE	0,54	2 289 309,32
	Scholar Rock Holding Corp.	0,43	1 849 821,32
	SentinelOne Inc.	0,23	975 382,66
	ServiceNow Inc.	0,80	3 408 647,09
	Tarsus Pharmaceuticals Inc.	0,46	1 942 244,70
	Tesla Inc.	0,40	1 724 133,98
	Varonis Systems Inc.	0,21	889 215,62
	Vertiv Holdings Co.	0,80	3 412 059,08
	Vinci SA	0,36	1 533 854,28
	Visa Inc.	0,23	983 772,73
	Walmart Inc.	0,54	2 315 896,37
	Wells Fargo & Co	1,03	4 403 123,77
	Yara International ASA	0,07	285 605,99
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	0,04	166 194,60
	Miasto Poznań - POZ1125 - 26/11/2025	0,04	166 194,60
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 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 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	5,35	22 839 562,02
	Archicom S.A. - ARH0628 - 19/06/2028	0,23	992 801,70
	Bank Pekao S.A. - PEO0127 - 29/01/2027	0,24	1 028 208,10
	Bank Pekao S.A. - PEO0429 - 26/04/2029	0,48	2 034 959,52
	Cyfrowy Polsat S.A. - CPS0130 - 11/01/2030	0,21	908 922,00
	Develia S.A. - DVL0326 - 27/03/2026	0,25	1 055 870,40
	Develia S.A. - DVL0528 - 19/05/2028	0,12	516 185,00
	Develia S.A. - DVL1028 - 30/10/2028	0,05	204 334,00
	Develia S.A. - DVL1227 - 08/12/2027	0,08	347 763,36
	Echo Investment S.A. - ECH0529 - 13/05/2029	0,36	1 520 041,50
	Echo Investment S.A. - ECH0829 - 01/08/2029	0,24	1 043 135,00
	Kruk S.A. - KRU0228 - 02/02/2028	0,09	394 330,50
	Kruk S.A. - KRU1029 - 17/10/2029	0,12	509 578,70
	PKO Bank Polski S.A. - OSNP0229 - 28/02/2029	0,24	1 033 971,62
	Santander Bank Polska S.A. - SPL0427 - 02/04/2027	1,21	5 147 714,60
	Santander Bank Polska S.A. - SPL0927 - 30/09/2027	0,72	3 061 976,94
	Santander Bank Polska S.A. - SPL1126 - 30/11/2026	0,71	3 039 769,08
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	0,05	222 626,04
	P4 Sp. z o.o. - PLY1227 - 29/12/2027	0,05	222 626,04
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	0,45	1 925 557,34
	Rachunek podstawowy	0,00	0,00
	Rachunek przeliczeniowy	0,45	1 925 557,34
37	Należności	0,02	103 473,23