

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	33,59	355 089 665,64
	MINISTERSTWO FINANSÓW - DS0432 - 25/04/2032	2,63	27 834 937,99
	MINISTERSTWO FINANSÓW - DS0725 - 25/07/2025	0,00	33 137,28
	MINISTERSTWO FINANSÓW - DS0726 - 25/07/2026	0,00	14 580,75
	MINISTERSTWO FINANSÓW - DS0727 - 25/07/2027	0,02	180 626,79
	MINISTERSTWO FINANSÓW - DS1029 - 25/10/2029	0,01	84 659,25
	MINISTERSTWO FINANSÓW - DS1030 - 25/10/2030	0,00	790,99
	MINISTERSTWO FINANSÓW - DS1033 - 25/10/2033	4,65	49 131 706,72
	MINISTERSTWO FINANSÓW - DS1034 - 25/10/2034	0,94	9 956 773,50
	MINISTERSTWO FINANSÓW - PS0130 - 25/01/2030	0,10	1 019 470,00
	MINISTERSTWO FINANSÓW - PS0527 - 25/05/2027	2,04	21 616 283,60
	MINISTERSTWO FINANSÓW - PS0728 - 25/07/2028	2,40	25 431 264,77
	MINISTERSTWO FINANSÓW - PS0729 - 25/07/2029	8,49	89 795 565,00
	MINISTERSTWO FINANSÓW - PS1026 - 25/10/2026	0,07	779 857,44
	MINISTERSTWO FINANSÓW - WS0428 - 25/04/2028	0,00	43 324,64
	MINISTERSTWO FINANSÓW - WS0429 - 25/04/2029	12,21	129 152 709,60
	MINISTERSTWO FINANSÓW - WZ1127 - 25/11/2027	0,00	13 977,32
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	3,26	34 498 261,42
	Bank Gospodarstwa Krajowego - FPC0328 - 12/03/2028	2,49	26 385 110,75
	Bank Gospodarstwa Krajowego - FPC0427 - 27/04/2027	0,66	6 998 960,84
	Bank Gospodarstwa Krajowego - FPC0725 - 03/07/2025	0,01	91 503,63
	Bank Gospodarstwa Krajowego - FPC0733 - 21/07/2033	0,10	1 022 686,20
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	2,01	21 295 621,76
	Bank Gospodarstwa Krajowego	0,95	10 000 000,00
	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	1,07	11 295 621,76
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	0,10	1 032 120,29
	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	0,09	984 602,44
	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	0,00	47 517,85
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	28,45	300 831 635,61
	AB S.A.	0,23	2 436 008,09
	Alior Bank S.A.	1,19	12 561 093,59
	Allegro.eu S.A.	0,40	4 243 011,86
	Amrest Holdings SE	0,00	12 515,65
	Asseco Poland S.A.	0,32	3 382 249,79
	Atal S.A.	0,49	5 170 250,83
	Auto Partner S.A.	0,25	2 618 271,27
	Banco Santander S.A.	0,00	35 595,71
	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	0,00	14 814,67
	Bank Millennium S.A.	0,49	5 144 577,29
	Bank Pekao S.A.	0,94	9 894 192,91
	Benefit Systems S.A.	1,19	12 582 762,92
	BNP Paribas Bank Polska S.A.	0,41	4 353 279,90
	Budimex S.A.	0,46	4 880 980,02
	Captor Therapeutics S.A.	0,03	337 309,45
	CCC S.A.	1,85	19 544 969,92
	CD Projekt S.A.	1,20	12 698 808,56
	Compreum S.A.	0,06	671 583,79
	Cyber Folks S.A.	0,12	1 222 314,55
	Cyfrowy Polsat S.A.	0,13	1 422 499,68
	DataWalk S.A.	0,37	3 880 662,56
	Dino Polska S.A.	1,15	12 137 800,45
	Enter Air S.A.	0,21	2 220 892,33
	Eurocash S.A.	0,00	2 091,87
	Grenevia S.A.	0,07	700 261,89
	Grupa Kety S.A.	0,75	7 961 716,47
	Grupa Pracuj S.A.	0,25	2 676 580,88
	ING Bank Śląski S.A.	0,70	7 451 772,15
	Inter Cars S.A.	0,37	3 889 006,17
	Jastrzębska Spółka Węglowa S.A.	0,00	28 418,02
	KGHM Polska Miedź S.A.	0,47	4 997 573,69
	Kruk S.A.	0,89	9 415 389,72
	Larq S.A.	0,00	15 341,79
	LPP S.A.	2,00	21 184 921,04
	mBank S.A.	0,74	7 855 747,52
	Mirbud S.A.	0,36	3 836 777,81

	ML System S.A.	0,03	292 527,22
	Orange Polska S.A.	0,39	4 170 367,41
	Orlen S.A.	0,50	5 286 496,32
	Pepco Group N.V.	0,22	2 334 577,12
	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	0,44	4 704 880,73
	PKO Bank Polski S.A.	1,20	12 664 842,94
	PKP Cargo S.A.	0,68	7 226 766,76
	Polenergia S.A.	0,18	1 851 032,81
	Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.	1,38	14 604 265,10
	Rainbow Tours S.A.	0,44	4 664 974,83
	Santander Bank Polska S.A.	0,77	8 096 851,65
	Selvita S.A.	0,34	3 570 078,06
	Shoper S.A.	0,37	3 958 677,23
	Text S.A.	0,27	2 838 391,83
	Torpol S.A.	0,45	4 706 084,42
	Trans Polonia S.A.	0,03	324 611,24
	Unimot S.A.	0,38	3 992 400,40
	Vercom S.A.	0,22	2 290 767,81
	XTB S.A.	1,10	11 656 839,00
	Zabka Group SA	0,96	10 114 157,92
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 Rzeczypospolita Polska oraz obligacje zamienne na akcje tych spółek, a także notowane na tych rynkach prawa poboru i prawa do akcji	11,93	126 205 224,69
	Adobe Inc.	0,48	5 088 183,31
	Advanced Micro Devices Inc.	0,10	1 021 977,09
	Alphabet Inc.	0,17	1 846 360,90
	Amazon.com Inc.	0,42	4 456 522,51
	Apple Inc.	0,03	341 998,49
	Applied Materials Inc.	0,18	1 951 578,08
	Arcelormittal SA	0,11	1 196 604,72
	ASML Holding N.V.	0,02	176 905,19
	AT&T Inc.	0,12	1 312 329,91
	Axsome Therapeutics Inc.	0,22	2 342 267,09
	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.	0,05	510 474,58
	Bank of America Corp.	0,52	5 485 118,97
	Berkshire Hathaway Inc.	0,10	1 020 586,57
	BNP Paribas SA	0,01	73 889,74
	Broadcom Inc.	0,78	8 254 087,59
	Coca-Cola Company	0,03	297 216,59
	CrowdStrike Holdings Inc.	0,27	2 827 582,19
	Deutsche Post AG	0,00	23 376,64
	Eaton Corporation Plc	0,11	1 121 517,76
	Grenergy Renovables S.A.	0,16	1 711 294,76
	InPost S.A.	0,63	6 628 123,90
	Intra-Cellular Therapies Inc.	0,24	2 486 098,89
	Janux Therapeutics Inc.	0,22	2 325 114,06
	JP Morgan Chase & Co.	0,43	4 513 405,91
	Linde Plc	0,45	4 756 226,84
	L'Oréal S.A.	0,00	26 293,05
	Lundin Mining Corp.	0,09	914 948,61
	Marvell Technology Inc.	0,42	4 421 060,79
	Mercadolibre Inc.	0,19	2 036 362,60
	Meta Platforms Inc.	0,53	5 568 599,89
	Microsoft Corporation	0,02	229 911,23
	Nvidia Corporation	0,65	6 839 766,08
	PepsiCo Inc.	0,04	456 496,04
	Procter & Gamble Co	0,04	396 038,12
	Salesforce Inc.	0,33	3 464 906,65
	SAP SE	0,25	2 619 187,48
	Schneider Electric SE	0,29	3 109 713,78
	Scholar Rock Holding Corp.	0,24	2 563 090,88
	SentinelOne Inc.	0,12	1 226 671,38
	ServiceNow Inc.	0,43	4 530 370,24
	Siemens AG	0,07	785 573,96
	Southern Copper Corp.	0,07	765 798,08
	Tarsus Pharmaceuticals Inc.	0,25	2 691 165,89
	Tesla Inc.	0,23	2 404 843,94
	Varonis Systems Inc.	0,11	1 182 037,24
	Vertiv Holdings Co.	0,43	4 585 755,22
	Vinci SA	0,20	2 121 142,75
	Visa Inc.	0,13	1 345 396,69
	Walmart Inc.	0,30	3 123 310,49
	Wells Fargo & Co	0,55	5 866 222,62
	Yara International ASA	0,11	1 161 718,71
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	18,11	191 547 171,93
	Alor Bank S.A. - ALR0428 - 14/04/2028	0,10	1 010 169,96
	Alor Bank S.A. - ALR0626 - 26/06/2026	0,80	8 512 653,87
	Alor Bank S.A. - ALR0628 - 09/06/2028	0,28	3 013 585,92
	Archicom S.A. - ARH0227 - 08/02/2027	1,26	13 350 220,00
	Archicom S.A. - ARH0628 - 19/06/2028	0,42	4 412 452,00
	Bank Millennium S.A. - MIL0129 - 30/01/2029	0,05	522 838,56
	Bank Pekao S.A. - PEO0127 - 29/01/2027	0,29	3 084 624,30
	Bank Pekao S.A. - PEO0426 - 03/04/2026	1,93	20 445 141,20
	Bank Pekao S.A. - PEO0429 - 26/04/2029	0,29	3 052 439,28
	Bank Pekao S.A. - PEO1027 - 29/10/2027	0,13	1 333 655,10
	Bank Pekao S.A. - PEO1028 - 16/10/2028	0,10	1 024 641,72
	Bank Pekao S.A. - PEO1033 - 14/10/2033	0,05	510 364,90
	Capitea S.A. - GBK0520 - 31/03/2028	0,00	468,78
	Cyfrowy Polsat S.A. - CPS0130 - 11/01/2030	1,25	13 259 568,00
	Develia S.A. - DVL0326 - 27/03/2026	0,27	2 842 728,00
	Develia S.A. - DVL0528 - 19/05/2028	0,43	4 542 428,00
	Develia S.A. - DVL1028 - 30/10/2028	0,47	5 020 486,38
	Develia S.A. - DVL1227 - 08/12/2027	0,23	2 484 024,00
	Echo Investment S.A. - ECH0529 - 13/05/2029	0,98	10 336 282,20
	Echo Investment S.A. - ECH0829 - 01/08/2029	0,69	7 301 945,00
	Kruk S.A. - KRU0228 - 02/02/2028	0,68	7 185 578,00
	Kruk S.A. - KRU1029 - 17/10/2029	0,44	4 683 787,20
	mBank S.A. - MBK1028 - 10/10/2028	0,24	2 590 960,40
	PKO Bank Polski S.A. - OSNP0229 - 28/02/2029	1,12	11 890 673,63
	PKO Bank Polski S.A. - PKO0328 - 06/03/2028	0,20	2 080 710,40
	PKO Bank Polski S.A. - PKO0827 - 28/08/2027	0,34	3 626 968,45
	PKO Bank Polski S.A. - PKO1034 - 16/10/2034	0,91	9 656 690,34
	Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A. - PZU0727 - 29/07/2027	0,08	839 656,96
	Santander Bank Polska S.A. - SPL0427 - 02/04/2027	2,00	21 105 629,86
	Santander Bank Polska S.A. - SPL0428 - 05/04/2028	0,24	2 544 318,20
	Santander Bank Polska S.A. - SPL0927 - 30/09/2027	0,39	4 082 635,92
	Santander Bank Polska S.A. - SPL1126 - 30/11/2026	1,44	15 198 845,40
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	0,18	1 948 479,26
	P4 Sp. z o.o. - PLY1227 - 29/12/2027	0,18	1 948 479,26
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	0,74	7 783 212,30
	InPost S.A. - IPT0627 - 29/06/2027	0,74	7 783 212,30
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	1,55	16 431 148,87
	Rachunek podstawowy	0,00	0,00
	Rachunek przeliczeniowy	1,55	16 431 148,87
37	Należności	0,08	882 957,46