

Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu
półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego
Subfunduszu ALIOR Konserwatywny
(do dnia 1 lutego 2023 roku funkcjonującego pod nazwą
ALIOR Oszczędnościowy)
wdzielonego w ramach ALIOR Specjalistycznego
Funduszu Inwestycyjnego Otwartego
obejmującego okres od dnia 1 stycznia 2024 roku
do dnia 30 czerwca 2024 roku

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU PÓŁROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Alior Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu ALIOR Konserwatywny (do dnia 1 lutego 2023 roku funkcjonującego pod nazwą ALIOR Oszczędnościowy) (dalej „Subfundusz”) wydzielonego w ramach ALIOR Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej „Fundusz”) z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Łopuszańskiej 38D, na które składają się: zestawienie lokat oraz bilans sporządzone na dzień 30 czerwca 2024 roku, rachunek wyniku z operacji oraz zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 czerwca 2024 roku, a także noty objaśniające i informacja dodatkowa (dalej „półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe”).

Zarząd Alior Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., zarządzającego Subfunduszem i reprezentującego Subfundusz, jest odpowiedzialny za sporządzenie półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (dalej „Ustawa o rachunkowości” - Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.) oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przeprowadziliśmy przegląd zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przeгляд śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętym przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Przeгляд półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowe, oraz przeprowadzaniu procedur analitycznych i innych procedur przeglądu.

Przeгляд ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania i w konsekwencji nie umożliwia nam uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat tego półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu, nic nie zwróciło naszej uwagi, co kazałoby nam sądzić, że załączone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie przekazuje rzetelnego i jasnego obrazu sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz jego wyniku z operacji za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 czerwca 2024 roku zgodnie z Ustawą o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Działający w imieniu Mazars Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Piękna 18, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 186, w imieniu której kluczowy biegły rewident dokonał przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Marcin Juszczyk
Data: 2024.08.28 18:09:42 CEST

Marcin Juszczyk

Małgorzata Pek

Kluczowy Biegły Rewident

Partner

Nr 13966

forv/s
mazars

Warszawa, dnia 28 sierpnia 2024 roku



PÓŁROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SUBFUNDUSZ ALIOR KONSERWATYWNY

(DO DNIA 01 LUTEGO 2023 R. FUNKCJONUJĄCY POD NAZWĄ ALIOR OSZCZĘDNOŚCIOWY)

WYDZIELONY W RAMACH

**ALIOR SPECJALISTYCZNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY
OTWARTY**

ZA OKRES

OD DNIA 01 STYCZNIA 2024 ROKU

DO DNIA 30 CZERWCA 2024 ROKU

I. ZESTAWIENIE LOKAT

na dzień 30 czerwca 2024 roku

(w tysiącach PLN z wyjątkiem liczby poszczególnych składników lokat podanej w sztukach)

TABELA GŁÓWNA

TABELA GŁÓWNA SKŁADNIKI LOKAT	30-06-2024		31-12-2023		
	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	-	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-
Listy zastawne	12 853	12 919	1,46%	6 080	1,10%
Dłużne papiery wartościowe	835 236	847 142	95,85%	503 567	90,87%
Instrumenty pochodne	-	-1 717	-0,19%	8 749	1,58%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	23 937	4,38%
Wierzytelności	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Suma:	848 089	858 344	97,12%	528 908	97,93%

W pozycji instrumenty pochodne w Tabeli Głównej wykazane są zarówno instrumenty o wycenie dodatniej jak i ujemnej. W bilansie dodatnia wartość instrumentów pochodnych wykazana jest jako składnik lokat, natomiast wartość ujemna prezentowana jest w zobowiązaniach.

Niniejsze zestawienie lokat należy analizować łącznie z notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU								14 870	26 578	26 968	3,06%
MBANK S.A., MBKO170125 (PLBRE0005185)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	POLSKA	17.01.2025	7,9300% (ZMIENNY KUPON)	100 000	13	1 309	1 355	0,15%
KRUK S.A., AH1 (PLKRRK0000564)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	POLSKA	28.06.2025	9,8500% (ZMIENNY KUPON)	1 000	4 427	4 408	4 514	0,51%
MLP GROUP S.A., C, C1 (PLMLPGR00058)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MLP GROUP S.A.	POLSKA	19.02.2025	6,8530% (ZMIENNY KUPON)	4 313	950	4 081	4 210	0,48%
DOM DEVELOPMENT S.A., DOMDET3121224 (PLDMDVL00095)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	DOM DEVELOPMENT S.A.	POLSKA	12.12.2024	7,3600% (ZMIENNY KUPON)	1 000	500	500	503	0,06%
CAPITEA S.A., 4/2016 (-)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	CAPITEA S.A.	POLSKA	26.08.2019	0,0000% (ZMIENNY KUPON)	914	200	177	25	-
RONSON DEVELOPMENT S.E., w (PLRNSER00219)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	RONSON DEVELOPMENT S.E.	POLSKA	15.04.2025	9,8600% (ZMIENNY KUPON)	1 000	1 967	1 981	2 022	0,23%
DEVELIA S.A., DVL1024OZ6 (PLO112300036)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	DEVELIA S.A.	POLSKA	08.10.2024	8,5800% (ZMIENNY KUPON)	1 000	1 000	985	1 019	0,11%
PKO LEASING S.A., PKOL240719 (PLO249200620)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PKO LEASING S.A.	POLSKA	19.07.2024	0,0000% (ZEROWY KUPON)	1 000 000	2	1 972	1 994	0,23%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A., PKOBH241126 (PLO219200626)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	POLSKA	26.11.2024	0,0000% (ZEROWY KUPON)	500 000	3	1 453	1 463	0,17%
SANTANDER CONSUMER MULTIRENT SP. Z O.O., SCM009 (PLO344700094)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	SANTANDER CONSUMER MULTIRENT SP. Z O.O.	POLSKA	24.06.2025	6,4500% (ZMIENNY KUPON)	1 000	4 000	4 000	4 003	0,45%
PKO BANK HIPOTECZNY S.A., PKOBH240724 (PLO219200576)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.	POLSKA	24.07.2024	0,0000% (ZEROWY KUPON)	500 000	6	2 912	2 989	0,34%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A., SP1 (PLPEKAO00347)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	POLSKA	28.07.2024	7,2000% (ZMIENNY KUPON)	500 000	2	1 000	1 030	0,12%
ATAL S.A., BA (PLATAL000210)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	ATAL S.A.	POLSKA	15.05.2025	7,8600% (ZMIENNY KUPON)	1 000	1 800	1 800	1 841	0,21%
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY								6 243	27 322	26 462	2,99%
OK0724 (PL0000114021)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDS POT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	25.07.2024	0,0000% (ZEROWY KUPON)	1 000	81	78	81	0,01%
PS1024 (PL0000111720)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDS POT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	25.10.2024	2,2500% (STAŁY KUPON)	1 000	1	1	1	-
WZ0525 (PL0000111738)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDS POT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	25.05.2025	5,8600% (ZMIENNY KUPON)	1 000	201	202	204	0,02%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ, 01/20/2025 (XS047933311)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	BORSA ITALIANA	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	20.01.2025	5,2500% (STAŁY KUPON)	4 313	860	3 798	3 828	0,43%
SKARB PAŃSTWA REPUBLIKI RUMUNII 10/28/2024 (XS1129788524)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	BORSA ITALIANA	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	RUMUNIA	28.10.2024	2,8750% (STAŁY KUPON)	4 313	5 100	23 243	22 348	2,53%
Bony skarbowe								63 000	24 494	24 956	2,82%
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY								63 000	24 494	24 956	2,82%
SKARB PAŃSTWA STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI (US912797HE00)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	BLOOMBERG GENERIC	SKARB PAŃSTWA STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI	STANY ZJEDNOCZONE AMERYKI	31.10.2024	0,0000% (0)	403	63 000	24 494	24 956	2,82%
Bony pieniężne								-	-	-	-
Inne								-	-	-	-
O terminie wykupu powyżej 1 roku								528 350	726 616	738 554	83,56%
Obligacje								528 350	726 616	738 554	83,56%
AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY								92 670	142 190	146 254	16,54%
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A., A (PLPZU0000037)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	POLSKA	29.07.2027	7,6500% (ZMIENNY KUPON)	100 000	175	17 751	18 481	2,09%
TAURON POLSKA ENERGIA S.A. (XS1577960203)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	BLOOMBERG GENERIC	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	POLSKA	05.07.2027	2,3750% (STAŁY KUPON)	4 313	1 600	6 355	6 683	0,76%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A., OP0827 (PLPKO0000099)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	POLSKA	28.08.2027	7,4000% (ZMIENNY KUPON)	100 000	129	13 032	13 422	1,52%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A., A (PLPEKAO00289)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	POLSKA	29.10.2027	7,3900% (ZMIENNY KUPON)	1 000	1 500	1 494	1 548	0,17%
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A., PGE003210529 (PLPGER000077)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	POLSKA	21.05.2029	7,2600% (ZMIENNY KUPON)	1 000	7 000	7 143	7 175	0,81%
KGHM POLSKA MIEDŹ S.A., B (PLKGHM000041)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	POLSKA	27.06.2029	7,5100% (ZMIENNY KUPON)	1 000	11 000	11 143	11 197	1,27%
P4 SP. Z O.O., B (PLO266100034)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU	P4 SP. Z O.O.	POLSKA	29.12.2027	7,7100% (ZMIENNY KUPON)	1 000	6 935	6 935	7 200	0,81%
CEZ A.S. (XS2084418339)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	BLOOMBERG GENERIC	CEZ A.S.	CZECHY	02.12.2026	0,8750% (STAŁY KUPON)	4 313	300	1 197	1 215	0,14%
MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC (XS2232045463)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	BLOOMBERG GENERIC	MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	WĘGRY	08.10.2027	1,5000% (STAŁY KUPON)	4 313	1 250	4 851	5 026	0,57%
ORLEN S.A. (XS2346125573)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	BLOOMBERG GENERIC	ORLEN S.A.	POLSKA	27.05.2028	1,1250% (STAŁY KUPON)	4 313	700	2 727	2 735	0,31%

TABELA UZUPELNIAJĄCA DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
MBANK S.A. (XS238876232)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	BLOOMBERG GENERIC	MBANK S.A.	POLSKA	21.09.2027	0,9660% (ZMIENNY KUPON)	431 300	13	4 913	5 152	0,58%
CEZ A.S. (XS2461786829)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	BLOOMBERG GENERIC	CEZ A.S.	CZECHY	06.04.2027	2,3750% (STAŁY KUPON)	4 313	800	3 337	3 340	0,38%
CYFROWY POLSAT S.A., D, E (PLCFRPT00070)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU	CYFROWY POLSAT S.A.	POLSKA	11.01.2030	9,6700% (ZMIENNY KUPON)	1 000	11 500	11 697	12 361	1,40%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A., 1 (XS2582358789)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	BLOOMBERG GENERIC	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	POLSKA	01.02.2026	5,6250% (STAŁY KUPON)	4 313	1 700	7 740	7 558	0,85%
ORLEN S.A. (XS2647371843)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	BLOOMBERG GENERIC	ORLEN S.A.	POLSKA	13.07.2030	4,7500% (STAŁY KUPON)	4 313	2 400	10 606	11 067	1,25%
CESKA SPORITELNA AS (XS2676413235)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	BLOOMBERG GENERIC	CESKA SPORITELNA AS	CZECHY	08.03.2028	5,7370% (STAŁY KUPON)	431 300	15	6 716	6 835	0,77%
MBANK S.A. (XS2680046021)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	BLOOMBERG GENERIC	MBANK S.A.	POLSKA	11.09.2027	8,3750% (STAŁY KUPON)	431 300	9	4 087	4 383	0,50%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O., PZA (PLGHLMCO0560)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU	GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.	POLSKA	26.03.2027	10,8600% (ZMIENNY KUPON)	1 000	3 958	3 933	4 071	0,46%
UNIBEP S.A., I (PLUNBEP00106)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU	UNIBEP S.A.	POLSKA	19.10.2026	10,1700% (ZMIENNY KUPON)	100	35 000	3 500	3 563	0,40%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. (XS2724428193)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	BLOOMBERG GENERIC	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	POLSKA	23.11.2027	5,5000% (ZMIENNY KUPON)	4 313	500	2 186	2 272	0,26%
RONSON DEVELOPMENT S.E., P2023A (PLRNSER00235)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU	RONSON DEVELOPMENT S.E.	POLSKA	15.08.2027	9,7100% (ZMIENNY KUPON)	1 000	969	969	1 019	0,11%
VICTORIA DOM S.A., P2023B (PLVCTDM00199)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU	VICTORIA DOM S.A.	POLSKA	02.04.2027	11,1100% (ZMIENNY KUPON)	1 000	1 845	1 845	1 917	0,22%
DEKPOL S.A., M (PLDEKPL00164)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU	DEKPOL S.A.	POLSKA	06.06.2028	9,8600% (ZMIENNY KUPON)	1 000	1 972	1 972	1 997	0,23%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. (XS2842080488)	AKTYWNY RYNEK NIEREGULOWANY	BLOOMBERG GENERIC	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	POLSKA	18.06.2029	4,5000% (ZMIENNY KUPON)	4 313	1 400	6 061	6 037	0,68%
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU ARCHICOM S.A., M10/2024 (PLO221800132)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	ARCHICOM S.A.	POLSKA	19.06.2028	8,9500% (ZMIENNY KUPON)	1 000	2 000	2 000	2 018	0,23%
KGHM POLSKA MIEDŹ S.A., C (PLO023600011)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	POLSKA	26.06.2031	7,1100% (ZMIENNY KUPON)	1 000	8 500	8 500	8 507	0,96%

TABELA UZUPELNIAJĄCA DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
TOYOTA LEASING POLSKA SP. Z O.O., TLPO527 (PLO338400032)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	TOYOTA LEASING POLSKA SP. Z O.O.	POLSKA	10.05.2027	6,9600% (ZMIENNY KUPON)	100 000	32	3 200	3 237	0,37%
DEVELIA S.A., DVL0528OZ10 (PLO112300077)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	DEVELIA S.A.	POLSKA	19.05.2028	8,8500% (ZMIENNY KUPON)	1 000	1 150	1 150	1 167	0,13%
ENEA S.A., ENEA0527 (PLO129600022)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	ENEA S.A.	POLSKA	21.05.2027	7,1100% (ZMIENNY KUPON)	100 000	35	3 500	3 536	0,40%
MURAPOL S.A., 1/2024 (PLO147500014)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MURAPOL S.A.	POLSKA	28.05.2027	9,8500% (ZMIENNY KUPON)	100 000	40	4 000	4 038	0,46%
ENEA S.A., ENEA0530 (PLO129600030)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	ENEA S.A.	POLSKA	21.05.2030	7,4600% (ZMIENNY KUPON)	100 000	44	4 400	4 478	0,51%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A., SN3 (PLPEKA000362)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	POLSKA	26.04.2029	7,4700% (ZMIENNY KUPON)	500 000	8	4 000	4 075	0,46%
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES POLSKA SP. Z O.O., VWFS015_150427 (PLO309000159)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES POLSKA SP. Z O.O.	POLSKA	15.04.2027	7,3200% (ZMIENNY KUPON)	1 000	5 000	5 000	5 090	0,58%
MLP GROUP S.A., G (PLO205000022)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MLP GROUP S.A.	POLSKA	04.12.2026	7,6820% (ZMIENNY KUPON)	4 313	1 000	4 304	4 314	0,49%
SANTANDER BANK POLSKA S.A., 1/2024 (PLB200000341)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	POLSKA	02.04.2027	7,3600% (ZMIENNY KUPON)	500 000	8	4 005	4 091	0,46%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A., OSNP0229 (PLO046700012)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	POLSKA	28.02.2029	7,4400% (ZMIENNY KUPON)	500 000	2	1 000	1 028	0,12%
ARCHICOM S.A., M9/2024 (PLO221800124)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	ARCHICOM S.A.	POLSKA	01.06.2027	9,1000% (ZMIENNY KUPON)	1 000	6 500	6 500	6 573	0,74%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., EFLSA013 190526 (PLO317500133)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	POLSKA	19.05.2026	6,9000% (ZMIENNY KUPON)	10 000	350	3 500	3 518	0,40%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., EFLSA012 170726 (PLO317500125)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	POLSKA	17.07.2026	7,0500% (ZMIENNY KUPON)	10 000	400	4 000	4 018	0,45%
SANTANDER BANK POLSKA S.A., 2/2023 (PLB200000333)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	POLSKA	30.11.2026	7,6600% (ZMIENNY KUPON)	500 000	14	7 034	7 124	0,81%
ARCHICOM S.A., M8/2023 (PLO221800116)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	ARCHICOM S.A.	POLSKA	08.02.2027	9,2600% (ZMIENNY KUPON)	1 000	2 000	2 000	2 059	0,23%
WB ELECTRONICS S.A., 1/2023 (PLO214400023)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	WB ELECTRONICS S.A.	POLSKA	06.11.2026	7,8600% (ZMIENNY KUPON)	1 000	2 700	2 700	2 760	0,31%

TABELA UZUPELNIAJĄCA DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., EFLSA011 271126 (PLO317500117)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	POLSKA	27.11.2026	7,1900% (ZMIENNY KUPON)	10 000	300	3 000	3 036	0,34%
DEVELIA S.A., DVL1227OZ9 (PLO112300069)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	DEVELIA S.A.	POLSKA	08.12.2027	9,2600% (ZMIENNY KUPON)	1 000	1 100	1 100	1 108	0,13%
ATAL S.A.; BB (PLATAL000236)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	ATAL S.A.	POLSKA	27.10.2025	7,3700% (ZMIENNY KUPON)	1 000	7 697	7 723	7 873	0,89%
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES POLSKA SP. Z O.O. VWFS013 161026 (PLO309000134)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES POLSKA SP. Z O.O.	POLSKA	16.10.2026	7,6600% (ZMIENNY KUPON)	1 000	3 000	3 000	3 089	0,35%
KRUK S.A., AL4 (PLO163600045)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	POLSKA	17.10.2029	10,5100% (ZMIENNY KUPON)	1 000	3 000	3 000	3 066	0,35%
EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A., EFLSA010 260925 (PLO317500109)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	EUROPEJSKI FUNDUSZ LEASINGOWY S.A.	POLSKA	26.09.2025	7,1900% (ZMIENNY KUPON)	10 000	400	4 000	4 025	0,46%
DOM DEVELOPMENT S.A., DOMDEM1280928 (PLO106800017)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	DOM DEVELOPMENT S.A.	POLSKA	28.09.2028	7,4100% (ZMIENNY KUPON)	1 000	5 000	5 000	5 147	0,58%
AB S.A., AB07 180227 (PLAB00000118)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	AB S.A.	POLSKA	18.02.2027	8,4600% (ZMIENNY KUPON)	10 000	110	1 100	1 141	0,13%
DEVELIA S.A.; DVL0726OZ8 (PLO112300051)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	DEVELIA S.A.	POLSKA	06.07.2026	9,4400% (ZMIENNY KUPON)	1 000	2 500	2 500	2 618	0,30%
RONSON DEVELOPMENT S.E., X (PLRNSER00227)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	RONSON DEVELOPMENT S.E.	POLSKA	03.07.2026	10,0200% (ZMIENNY KUPON)	1 000	2 000	2 000	2 111	0,24%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A., SN2 (PLPEKAO00354)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	POLSKA	28.07.2027	7,5000% (ZMIENNY KUPON)	500 000	1	500	520	0,06%
KRUK S.A., AL3 (PLO163600037)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	POLSKA	04.01.2029	10,3700% (ZMIENNY KUPON)	1 000	1 500	1 504	1 589	0,18%
ROBYG S.A., PE (PLROBYG00289)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	ROBYG S.A.	POLSKA	22.12.2025	10,7100% (ZMIENNY KUPON)	1 000	2 000	2 032	2 008	0,23%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A., SN1 (PLPEKAO00339)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	POLSKA	03.04.2026	8,2600% (ZMIENNY KUPON)	500 000	1	500	515	0,06%
KRUK S.A., AL2 (PLO163600029)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	POLSKA	02.02.2028	9,0600% (ZMIENNY KUPON)	850	1 335	1 136	1 174	0,13%
KRUK S.A., AL1 (PLO163600011)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	KRUK S.A.	POLSKA	28.06.2027	9,5500% (ZMIENNY KUPON)	1 000	1 500	1 500	1 546	0,17%

TABELA UZUPELNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
DINO POLSKA S.A., 1/2021 (PLO226400011)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	DINO POLSKA S.A.	POLSKA	20.10.2025	7,0600% (ZMIENNY KUPON)	1 000	5 500	5 506	5 583	0,63%
DOM DEVELOPMENT S.A., DOMDET5120526 (PLDMVDL00145)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	DOM DEVELOPMENT S.A.	POLSKA	12.05.2026	7,1600% (ZMIENNY KUPON)	1 000	1 000	1 000	1 018	0,11%
TAURON POLSKA ENERGIA S.A., A (PLO144500017)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	POLSKA	30.10.2025	7,2200% (ZMIENNY KUPON)	1 000	7 264	7 280	7 435	0,84%
ORLEN S.A., C (PLPKN0000208)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	ORLEN S.A.	POLSKA	22.12.2025	6,7600% (ZMIENNY KUPON)	100 000	57	5 710	5 725	0,65%
P4 SP. Z O.O., A (PLO266100018)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	P4 SP. Z O.O.	POLSKA	11.12.2026	7,6100% (ZMIENNY KUPON)	500 000	3	1 493	1 501	0,17%
DOM DEVELOPMENT S.A., DOMDET4250925 (PLDMVDL00103)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	DOM DEVELOPMENT S.A.	POLSKA	25.09.2025	7,6100% (ZMIENNY KUPON)	1 000	1 500	1 500	1 542	0,17%
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A., PGE002210526 (PLPGER000069)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	POLSKA	21.05.2026	7,0600% (ZMIENNY KUPON)	1 000	8 000	8 048	8 122	0,92%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A., D (PLPEKAO00313)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	POLSKA	04.06.2031	7,5600% (ZMIENNY KUPON)	500 000	19	9 441	9 594	1,09%
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A., B (PLPEKAO00297)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	POLSKA	16.10.2028	7,4100% (ZMIENNY KUPON)	500 000	15	7 562	7 626	0,86%
MBANK S.A., MBKO101028 (PLBRE0005193)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	POLSKA	10.10.2028	7,6600% (ZMIENNY KUPON)	500 000	10	5 030	5 111	0,58%
BANK MILLENNIUM S.A., R (PLBIG0000453)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BANK MILLENNIUM S.A.	POLSKA	07.12.2027	8,1600% (ZMIENNY KUPON)	500 000	12	5 973	6 049	0,68%
POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOŚCI BANK POLSKI S.A., OP0328 (PLPKO000107)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	POLSKA	06.03.2028	7,3500% (ZMIENNY KUPON)	500 000	12	6 016	6 147	0,70%
SANTANDER BANK POLSKA S.A., F (PLBZ00000275)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	POLSKA	05.04.2028	7,4600% (ZMIENNY KUPON)	500 000	11	5 587	5 634	0,64%
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY								351 050	403 892	409 016	46,27%
W50428 (PL0000107611)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDS POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	25.04.2028	2,7500% (STAŁY KUPON)	1 000	50 000	45 413	45 873	5,19%
WZ0528 (PL0000110383)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDS POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	25.05.2028	5,8600% (ZMIENNY KUPON)	1 000	4 001	3 973	3 983	0,45%
SKARB PAŃSTWA RUMUNII, 10/29/2035 (XS1313004928)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	BORSA ITALIANA	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	RUMUNIA	29.10.2035	3,8750% (STAŁY KUPON)	4 313	500	1 831	1 877	0,21%

TABELA UZUPEŁNIAJĄCA DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
WZ0126 (PL0000108817)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDS POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	25.01.2026	5,8500% (ZMIENNY KUPON)	1 000	21 351	21 440	21 997	2,49%
WS0429 (PL0000105391)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDS POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	25.04.2029	5,7500% (STAŁY KUPON)	1 000	750	752	766	0,09%
DS1029 (PL0000111498)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDS POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	25.10.2029	2,7500% (STAŁY KUPON)	1 000	9 250	8 065	8 293	0,94%
WZ1129 (PL0000111928)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDS POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	25.11.2029	5,8600% (ZMIENNY KUPON)	1 000	901	871	882	0,10%
WZ1131 (PL0000113213)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDS POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	25.11.2031	5,8600% (ZMIENNY KUPON)	1 000	2 601	2 503	2 542	0,29%
WZ1126 (PL0000113130)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDS POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	25.11.2026	5,8600% (ZMIENNY KUPON)	1 000	133 601	133 394	134 207	15,18%
PS1026 (PL0000113460)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDS POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	25.10.2026	0,2500% (STAŁY KUPON)	1 000	100	89	90	0,01%
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO, FPC0631 (PL0000500328)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH RYNEK REGULOWANY	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	POLSKA	12.06.2031	6,3600% (ZMIENNY KUPON)	1 000	5 000	4 930	4 973	0,56%
SKARB PAŃSTWA RUMUNII, 03/07/2028 (XS2434895558)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	BORSA ITALIANA	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	RUMUNIA	07.03.2028	2,1250% (STAŁY KUPON)	4 313	1 800	7 114	7 235	0,82%
PS0527 (PL0000114393)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDS POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	25.05.2027	3,7500% (STAŁY KUPON)	1 000	100	96	96	0,01%
WZ1127 (PL0000114559)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDS POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	25.11.2027	5,8600% (ZMIENNY KUPON)	1 000	89 375	88 861	89 253	10,10%
DS1033 (PL0000115291)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDS POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	25.10.2033	6,0000% (STAŁY KUPON)	1 000	1 850	1 887	1 971	0,22%
WZ1128 (PL0000115697)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDS POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	25.11.2028	5,8600% (ZMIENNY KUPON)	1 000	200	193	198	0,02%
SKARB PAŃSTWA RUMUNII, 9/27/2029 (XS2538441598)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	BORSA ITALIANA	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	RUMUNIA	27.09.2029	6,6250% (STAŁY KUPON)	4 313	1 000	4 627	4 836	0,55%
SKARB PAŃSTWA RUMUNII, 1/17/2033 (XS2571923007)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	BORSA ITALIANA	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	RUMUNIA	17.01.2033	7,1250% (STAŁY KUPON)	8 064	720	6 162	6 321	0,71%
OK0426 (PL0000116596)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDS POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	25.04.2026	0,0000% (ZEROWY KUPON)	1 000	100	90	92	0,01%

TABELA UZUPELNIAJĄCA DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
SKARB PAŃSTWA WĘGIER, 2/22/2027 (XS255894391)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	BORSA ITALIANA	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	WĘGRY	22.02.2027	5,0000% (STAŁY KUPON)	4 313	2 500	11 137	11 304	1,28%
SKARB PAŃSTWA RUMUNII, 9/27/2026 (XS2538440780)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	BORSA ITALIANA	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	RUMUNIA	27.09.2026	5,0000% (STAŁY KUPON)	4 313	1 000	4 416	4 565	0,52%
SKARB PAŃSTWA WĘGIER, 7/25/2029 (XS2753429047)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	BORSA ITALIANA	SKARB PAŃSTWA WĘGIER	WĘGRY	25.07.2029	4,0000% (STAŁY KUPON)	4 313	3 000	12 800	13 070	1,48%
SKARB PAŃSTWA RUMUNII, 2/27/2027 (XS2434895988)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	BORSA ITALIANA	SKARB PAŃSTWA RUMUNII	RUMUNIA	27.02.2027	3,0000% (STAŁY KUPON)	8 064	3 500	26 189	26 552	3,00%
PS0729 (PL0000116760)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	TREASURY BONDS/SPOT POLAND	SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	POLSKA	25.07.2029	4,7500% (STAŁY KUPON)	1 000	17 850	17 059	18 040	2,04%
Bony skarbowe											
Bony pieniężne											
Inne											
Suma, w tym:											
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku											
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku											
								620 013	835 236	847 142	95,85%
								520 513	628 124	636 890	72,04%
								99 500	207 112	210 252	23,81%

TABELA UZUPELNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wystandaryzowane instrumenty pochodne						90	-	-	-
AKTYWNY RYNEK REGULOWANY						90	-	-	-
Futures na obligacje OBLIGACJE SKARBU PAŃSTWA WŁOCH Z TERMINEM WYKUPU 10 LAT, IKU24, 2024.09.06 (DE000F0FSQL7) (Krótka)	AKTYWNY RYNEK REGULOWANY	EUREX	EUREX	NIEMCY	obligacje OBLIGACJE SKARBU PAŃSTWA WŁOCH Z TERMINEM WYKUPU 10 LAT	90	-	-	-
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						60 000 023	-	-1 717	-0,19%
NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU						60 000 023	-	-1 717	-0,19%
Forward EUR/PLN, 2024-08-14 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	POLSKA	4,042,690.00 EUR po kursie walutowym 4.3197000000 PLN	1	-	-16	-
Forward EUR/PLN, 2024-08-14 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	POLSKA	1,970,370.00 EUR po kursie walutowym 4.3192500000 PLN	1	-	-9	-
Forward EUR/PLN, 2024-08-14 (-) (Długa)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	POLSKA	2,901,010.00 EUR po kursie walutowym 4.3209500000 PLN	1	-	8	-
Forward EUR/PLN, 2024-08-14 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	POLSKA	2,839,745.00 EUR po kursie walutowym 4.3170000000 PLN	1	-	-19	-
Forward EUR/PLN, 2024-09-18 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	POLSKA	865,000.00 EUR po kursie walutowym 4.3287350000 PLN	1	-	-4	-
Forward EUR/PLN, 2024-08-14 (-) (Długa)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	POLSKA	1,115,715.00 EUR po kursie walutowym 4.3481000000 PLN	1	-	-27	-

TABELA UZUPELNIAJĄCA INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Forward EUR/PLN, 2024.08.14 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	POLSKA	1,394,800.00 EUR po kursie walutowym 4.3805000000 PLN	1	-	79	0,01%
Forward EUR/PLN, 2024.08.14 (-) (Długa)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	POLSKA	2,738,790.00 EUR po kursie walutowym 4.2886500000 PLN	1	-	96	0,01%
Forward EUR/PLN, 2024.08.14 (-) (Długa)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	POLSKA	149,810.00 EUR po kursie walutowym 4.2844780000 PLN	1	-	6	-
Forward EUR/PLN, 2024.08.14 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	POLSKA	18,752,380.00 EUR po kursie walutowym 4.3000000000 PLN	1	-	-442	-0,05%
Forward EUR/PLN, 2024.08.14 (-) (Długa)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	POLSKA	2,092,650.00 EUR po kursie walutowym 4.2990000000 PLN	1	-	51	-
Forward EUR/PLN, 2024.08.14 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	POLSKA	7,948,870.00 EUR po kursie walutowym 4.3006000000 PLN	1	-	-183	-0,02%
Forward EUR/PLN, 2024.08.14 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	POLSKA	660,000.00 EUR po kursie walutowym 4.2689000000 PLN	1	-	-35	-
Forward EUR/PLN, 2024.08.14 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	POLSKA	10,478,515.00 EUR po kursie walutowym 4.3015000000 PLN	1	-	-232	-0,03%
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2029.06.18 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	POLSKA	Stopa procentowa (Stala 5.0650%, Zmienna WIBOR6M), 60,000,000.00 PLN	60 000 000	-	167	0,02%
Forward USD/PLN, 2024.08.16 (-) (Długa)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	POLSKA	20,350.00 USD po kursie walutowym 3.9440000000 PLN	1	-	2	-
Forward USD/PLN, 2024.08.16 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	POLSKA	200,000.00 USD po kursie walutowym 3.9272000000 PLN	1	-	-21	-
Forward USD/PLN, 2024.08.16 (-) (Długa)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	POLSKA	3,120,870.00 USD po kursie walutowym 3.9437900000 PLN	1	-	279	0,03%
Forward USD/PLN, 2024.08.16 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	POLSKA	95,500.00 USD po kursie walutowym 3.9636000000 PLN	1	-	-7	-
Forward USD/PLN, 2024.08.16 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	POLSKA	2,950,935.00 USD po kursie walutowym 3.9626250000 PLN	1	-	-209	-0,02%
Forward USD/PLN, 2024.08.16 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	POLSKA	5,964,390.00 USD po kursie walutowym 3.9606100000 PLN	1	-	-434	-0,05%
Forward USD/PLN, 2024.08.16 (-) (Długa)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	CREDIT AGRICOLE BANK POLSKA S.A.	POLSKA	216,760.00 USD po kursie walutowym 3.9630000000 PLN	1	-	15	-
Forward USD/PLN, 2024.08.16 (-) (Krótka)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	MBANK S.A.	POLSKA	8,805,250.00 USD po kursie walutowym 3.9437 PLN	1	-	-789	-0,09%
Forward USD/PLN, 2024.08.16 (-) (Długa)	NIENOTOWANE NA AKTYWNYM RYNKU	NIE DOTYCZY	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	POLSKA	80,050.00 USD po kursie walutowym 3.9437 PLN	1	-	7	-
Suma, w tym:						60 000 113		-1 717	-0,19%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku						90		-	-
Składniki lokat nietowane na aktywnym rynku						60 000 009		710	0,07%
Zobowiązania						14		-2 427	-0,26%

TABELA DODATKOWA

TABELA DODATKOWA GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT		Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa		Dłużne papiery wartościowe		4 930	4 973	0,56%
Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP			5 000	4 930	4 973	0,56%
Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego				-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)				-	-	-
Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD				-	-	-

TABELA DODATKOWA GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY		Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
GRUPA KAPITAŁOWA BANCO COMERCIAL PORTUGUES S.A.		8 905	1,00%
GRUPA KAPITAŁOWA PWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.		50 701	5,75%
GRUPA KAPITAŁOWA PWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEN S.A.		45 662	5,17%
GRUPA KAPITAŁOWA BANCO SANTANDER S.A.		20 852	2,36%

TABELA DODATKOWA SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 107 USTAWY		Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
PWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEN S.A., A (PLPZU0000037)		317	0,04%
PWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A., OP0827 (PLPKO0000099)		1 040	0,12%
KGHM POLSKA MIĘDŹ S.A., B (PLKGHM000041)		26	0,00%
TAURON POLSKA ENERGIA S.A., A (PLO144500017)		77	0,01%
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O., P24 (PLGHLMC00560)		471	0,05%
WZ0126		9 272	1,05%
PS1024		1	0,00%
WZ1128		148	0,02%
Forward EUR/PLN, 2024.08.14 (-) (Długa)		8	-
Forward EUR/PLN, 2024.08.14 (-) (Długa)		-27	-
Forward EUR/PLN, 2024.08.14 (-) (Krótka)		79	0,01%
Forward EUR/PLN, 2024.08.14 (-) (Krótka)		-442	-0,05%
Forward USD/PLN, 2024.08.16 (-) (Długa)		279	0,03%
Forward USD/PLN, 2024.08.16 (-) (Krótka)		-209	-0,02%
Forward USD/PLN, 2024.08.16 (-) (Krótka)		-789	-0,09%

Tabele dodatkowe, które nie mają zastosowania nie są prezentowane

III. BILANS
na dzień 30 czerwca 2024 roku

(w tysiącach PLN z wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa podanych w sztukach oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa podanej w PLN)

BILANS	30-06-2024	31-12-2023
I. Aktywa	883 887	554 185
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 246	3 609
2. Należności	369	934
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back	2 501	4 152
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	636 890	389 110
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	223 881	156 380
6. Pozostałe aktywa	-	-
II. Zobowiązania	15 216	16 039
III. Aktywa netto (I - II)	868 671	538 146
IV. Kapitał Funduszu/Subfunduszu	825 249	515 627
1. Kapitał wpłacony	3 413 454	2 936 693
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-2 588 205	-2 421 066
V. Dochody zatrzymane	44 880	15 579
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	64 531	48 584
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-19 651	-33 005
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-1 458	6 940
VII. Kapitał Funduszu/Subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	868 671	538 146
Liczba jednostek uczestnictwa	6 958 537,685	4 443 301,608
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	124,84	121,11

Bilans należy analizować łącznie z notami objaśniającymi i informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

IV. RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku

(w tysiącach PLN z wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na jednostkę uczestnictwa)

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	od 2024-01-01 do 2024-06-30	od 2023-01-01 do 2023-12-31	od 2023-01-01 do 2023-06-30
I. Przychody z lokat	20 470	26 939	12 284
Dywidendy i inne udziały w zyskach	370	470	226
Przychody odsetkowe	19 824	26 421	12 057
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Dodatnie saldo różnic kursowych	273	-	-
Pozostałe	3	48	1
II. Koszty Funduszu/Subfunduszu	4 523	9 925	4 099
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	3 309	7 198	2 959
- stała część wynagrodzenia	3 309	3 731	1 511
- zmienna część wynagrodzenia	-	3 467	1 448
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	-	-	-
Opłaty dla Depozytariusza	58	104	50
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu	145	178	71
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	-	-	-
Usługi w zakresie rachunkowości	840	936	411
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu	-	-	-
Usługi prawne	-	-	-
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	2	5	2
Koszty odsetkowe	122	570	456
Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	-	-	-
Ujemne saldo różnic kursowych	-	918	134
Pozostałe	47	16	16
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	-	-	-
IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)	4 523	9 925	4 099
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	15 947	17 014	8 185
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	4 956	19 687	8 337
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	13 354	4 719	1 367
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-8 398	14 968	6 970
- z tytułu różnic kursowych	1 985	-4 886	317
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	20 903	36 701	16 522
VIII. Podatek dochodowy	-	-	-
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	3,00	8,26	4,93

Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa został obliczony jako iloraz Wyniku z operacji i całkowitej liczby jednostek uczestnictwa zarejestrowanych w rejestrze Uczestników na Dzień Bilansowy.

Niniejszy rachunek wyniku z operacji należy analizować łącznie z notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

za okres od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku

(w tysiącach PLN z wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa podanych w sztukach, wartości wyrażonych w % oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa podanej w PLN)

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	od 2024-01-01 do 2024-06-30		od 2023-01-01 do 2023-12-31	
I. Zmiana wartości aktywów netto				
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		538 146		295 638
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:		20 903		36 701
a) przychody z lokat netto		15 947		17 014
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat		13 354		4 719
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat		-8 398		14 968
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji		20 903		36 701
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) Funduszu/Subfunduszu (razem):		-		-
a) z przychodów z lokat netto		-		-
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat		-		-
c) z przychodów ze zbycia lokat		-		-
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:		309 622		205 807
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)		476 761		459 466
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)		-167 139		-253 659
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)		330 525		242 508
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego		868 671		538 146
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym (*)		702 218		393 446
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa				
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa		3 871 637,694		3 941 896,089
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa		1 356 401,617		2 184 037,538
Saldo zmian		2 515 236,077		1 757 858,552
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności Funduszu/Subfunduszu				
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa		30 398 641,915		26 527 004,221
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa		23 440 104,230		22 083 702,613
Saldo zmian		6 958 537,685		4 443 301,608
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa				
		6 958 537,685		4 443 301,608
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa				
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		121,11		110,09
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		124,84		121,11
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (**)		6,17%		10,01%
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)	121,08	04-01-2024	110,47	02-01-2023
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)	124,81	28-06-2024	121,11	31-12-2023
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym (ze wskazaniem daty wyceny)	124,81	28-06-2024	121,11	31-12-2023
IV. Procentowy udział kosztów Funduszu/Subfunduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:				
Wynagrodzenie dla Towarzystwa		0,95%		1,83%
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję		-		-
Opłaty dla Depozytariusza		0,02%		0,03%
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Funduszu/Subfunduszu		0,04%		0,05%
Usługi w zakresie rachunkowości		0,24%		0,24%
Usługi w zakresie zarządzania aktywami Funduszu/Subfunduszu		-		-

(*) Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym została wyliczona w oparciu o wartości aktywów netto na każdy dzień roku kalendarzowego, przy czym w dniach, w których nie została przeprowadzona wycena oficjalna Subfunduszu w badanym okresie, przyjęto ostatnią dostępną wartość aktywów netto Subfunduszu.

(**) Do wyliczenia zmiany procentowej została przyjęta wartość jednostki uczestnictwa na dzień bilansowy.

Niniejsze zestawienie zmian w aktywach netto należy analizować łącznie z notami objaśniającymi oraz informacją dodatkową, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

VI. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Wszystkie dane prezentowane są w tysiącach złotych za wyjątkiem jednostek uczestnictwa i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa

Nota nr 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

Opis przyjętych zasad rachunkowości:

A. Ujawnienia i prezentacja informacji w sprawozdaniu finansowym

1. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz.U. z 2023 poz. 120 z późn. zmianami) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 roku Nr 249 poz. 1859 z późn. zm.) [dalej: Rozporządzenie].
2. Sprawozdania finansowe, połączone sprawozdania finansowe oraz sprawozdania jednostkowe subfunduszy sporządza się w języku polskim i walucie polskiej.
3. Informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, połączonym sprawozdaniu finansowym oraz sprawozdaniach jednostkowych subfunduszy wykazuje się w tysiącach złotych, z wyjątkiem wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa oraz innych wartości, które wymagają innej dokładności.
4. Sprawozdania finansowe, połączone sprawozdania finansowe oraz sprawozdania jednostkowe subfunduszy sporządzane są w formie i ze sposobem klasyfikacji poszczególnych pozycji określonym w Rozporządzeniu.

B. Ujawnienia w księgach rachunkowych operacji dotyczących funduszu

1. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczą.
2. Wartość aktywów netto Subfunduszu jest równa wartości wszystkich aktywów Subfunduszu w dniu wyceny pomniejszonej o zobowiązania Subfunduszu.
3. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego bądź kapitału wypłaconego jest dzień wydania lub wykupienia jednostek.
4. Na potrzeby określenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w określonym dniu wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami ujmowanymi zgodnie z pkt. 3.
5. Nabyte składniki lokat ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia. Składniki lokat nabyte nieodpłatnie posiadają cenę nabycia równą zeru.
6. Składniki lokat Subfunduszu otrzymane w zamian za inne składniki lokat mają przypisaną cenę nabycia wynikającą z ceny nabycia tych składników lokat w zamian, za które zostały otrzymane, skorygowaną o ewentualne dopłaty lub otrzymane przychody pieniężne.
7. W przypadku dłużnych papierów wartościowych z naliczanymi odsetkami wartość ustaloną w stosunku do ich wartości nominalnej i wartość naliczonych odsetek ujmuje się w jednostkowym sprawozdaniu finansowym łącznie i prezentuje łącznie jako składnik lokat Subfunduszu.
8. Zysk lub stratę ze zbycia lokat wylicza się metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze,” polegającą na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat, a w przypadku instrumentów wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - najwyższej bieżącej wartości księgowej (nie dotyczy papierów wartościowych nabytych z udzielonym przez drugą stronę przyrzeczeniem odkupu). W przypadku wygaśnięcia zobowiązań z tytułu wystawionych opcji, uznaje się, iż wygaśnięciu podlegają kolejno te zobowiązania, z tytułu których zaciągnięcia otrzymano najniższą premię netto. Zysk lub stratę ze zbycia walut obcych wylicza się metodą „najdroższe sprzedaje się jako pierwsze”.
9. W przypadku, gdy jednego dnia dokonane zostają transakcje zbycia i nabycia danego papieru wartościowego, ujmuje się w pierwszej kolejności nabycie posiadanego składnika.
10. Przysługujące, zgodnie z uchwałą walnego zgromadzenia akcjonariuszy prawo poboru akcji notowanych na rynku aktywnym ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs nieuwzględniający wartości tego prawa. Niewykonane prawo poboru akcji uznaje się za zbyte, według wartości równej zero, w dniu następnym po dniu wygaśnięcia tego prawa.
11. Należną dywidendę z akcji notowanych na rynku aktywnym ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs rynkowy nieuwzględniający wartości prawa do dywidendy.
12. Przysługujące prawo do dywidendy od akcji nienotowanych na rynku aktywnym oraz przysługujące prawo poboru akcji nienotowanych na rynku aktywnym ujmuje się w księgach w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.
13. Zmianę wartości nominalnej nabytych akcji, niepowodującą zmiany wysokości kapitału akcyjnego emitenta, ujmuje się w ewidencji analitycznej, w której dokonuje się zmiany liczby posiadanych akcji oraz jednostkowej ceny nabycia.
14. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny lokat wpływa na wzrost (spadek) wyniku z operacji.

15. Nabycie lub zbycie składników lokat przez Subfundusz ujmuje się w księgach rachunkowych w dacie zawarcia umowy.
16. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu. Jeżeli operacje dotyczące Subfunduszu są wyrażone w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie ustala kursu – ich wartość należy określić w relacji do wskazanej przez Subfundusz waluty, dla której ustalany jest średni kurs przez Narodowy Bank Polski.
17. Przychody z lokat obejmują w szczególności: dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, dywidendy i inne udziały w zyskach, przychody odsetkowe.
18. Koszty Subfunduszu obejmują w szczególności: ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, koszty odsetkowe (w tym efekt amortyzacji premii, składający się na wycenę aktywów nienotowanych na aktywnym rynku metodą skorygowanej ceny nabycia z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej) oraz koszty związane z posiadaniem nieruchomości.
19. Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych nalicza się zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta oraz prezentuje łącznie ze składnikiem lokat. Przychody odsetkowe od lokat bankowych nalicza się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej oraz prezentuje odpowiednio w pozycji należności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu.
20. W przypadku sprzedaży dłużnych papierów wartościowych należności z tytułu przychodów odsetkowych do dnia rozliczenia transakcji sprzedaży ujmuje się w następujący sposób: - Wartość sprzedanych odsetek na dzień rozliczenia sprzedaży ujmowana jest w należnościach ze sprzedaży oraz pomniejsza saldo konta należności z tytułu odsetek. - W okresie pomiędzy datą transakcji sprzedaży a datą rozliczenia przychody odsetkowe naliczane są według wartości odsetek z tabel odsetkowych emitenta na dany Dzień Wyceny i księgowane na konto należności z tytułu odsetek oraz przychody z tytułu odsetek.
21. Dla papierów wartościowych wycenianych w skorygowanej cenie nabycia różnica pomiędzy skorygowaną ceną nabycia na dzień zawarcia transakcji sprzedaży (bez odsetek), a wartością sprzedaży (bez odsetek) ujmowana jest na koncie należności ze sprzedaży oraz powyższa wartość pomniejsza/powiększa konto amortyzacja dyskonta/premii.
22. W przypadku kosztów Subfunduszu tworzy się rezerwę na przewidywane wydatki. Płatności z tytułu kosztów zmniejszają uprzednio utworzoną rezerwę. Preliminarz kosztów zawiera pozycje w wysokości uzasadnionej, ustalone na podstawie stawek okresowych odpowiednio do częstotliwości ustalania wartości aktywów netto w dniach wyceny.
23. Koszty odsetkowe z tytułu kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Subfundusz rozlicza się w czasie przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

C. Stosowane najważniejsze zasady wyceny

1. Aktywa Subfunduszu wycenia się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, z zachowaniem zasad określonych w postanowieniach poniższych.
2. Subfundusz dokonuje wyceny Aktywów oraz ustala Wartość Aktywów Netto, a także Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa w Dniach Wyceny.
3. Ostatnie dostępne kursy lokat Funduszu na Aktywnym Rynku w Dniu Wyceny Fundusz określa o godzinie 23:00. Wybór godziny 23:00 uzasadniony jest następującymi okolicznościami:
 - a) o godzinie 23:00 na polskim rynku międzybankowym na podstawie kwotowań największych banków znane są stawki oprocentowania depozytów międzybankowych WIBOR i WIBID,
 - b) o godzinie 23:00, w przypadku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. dostępne są kursy zamknięcia,
 - c) o godzinie 23:00, w przypadku giełdowych rynków europejskich, północnoamerykańskich, południowoamerykańskich i azjatyckich dostępne są kursy zamknięcia.
4. Wartość Aktywów Netto subfunduszu jest równa wartości Aktywów subfunduszu w Dniu Wyceny pomniejszonej o zobowiązania subfunduszu.
5. Zobowiązania, które dotyczą całego Funduszu, obciążają Subfundusz proporcjonalnie do udziału Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Wartości Aktywów Netto Funduszu.
6. Składniki lokat subfunduszu wyceniane są w oparciu o wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą, za którą uznaje się:
 - a) cenę z Aktywnego Rynku (poziom 1 hierarchii wartości godziwej)

- b) w przypadku braku ceny, o której mowa w ppkt a, cenę otrzymaną przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni (poziom 2 hierarchii wartości godziwej)
- c) w przypadku braku ceny, o której mowa w ppkt a i b, wartość godziwą ustaloną za pomocą modelu wyceny opartego o dane nieobserwowalne (poziom 3 hierarchii wartości godziwej)
7. Za Aktywny Rynek uznaje się rynek, na którym transakcje dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania odbywają się z dostateczną częstotliwością i mają dostateczny wolumen, aby dostarczyć bieżących informacji na temat cen tego składnika aktywów lub zobowiązania, w tym rynki giełdowe, rynki pośredników, rynki brokerskie i rynki transakcji bezpośrednich, które cechują się taką częstotliwością i wolumenem.
8. Dłużne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa notowane na Treasury BondSpot Poland uznaje się jako notowane na aktywnym rynku, a Treasury BondSpot Poland jest rynkiem głównym dla tych papierów. Dla papierów dłużnych wyemitowanych poza granicami RP rynkiem aktywnym jest Bloomberg BGN (Bloomberg Generic Price) ceną złożoną, ustalana w czasie rzeczywistym, oparta na wykonywalnych i orientacyjnych kwotowaniach od wielu dealerów, wskazuje ona dostępne ceny tworzące konsensus rynkowy.
9. W przypadku, gdy składnik lokat subfunduszu jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.
10. Podstawowym kryterium wyboru rynku głównego, o którym mowa w pkt 9 jest wolumen obrotu na danym składniku lokat. W przypadku braku możliwości określenia rynku głównego na podstawie wielkości wolumenu obrotu, Fundusz stosuje kryterium częstotliwości, a rynkiem głównym dla danego papieru wartościowego jest ten rynek, na którym częstotliwość obrotu była największa.
11. Wybór rynku głównego, o którym mowa w pkt 9, dokonuje się na podstawie danych z poprzedniego miesiąca kalendarzowego.
12. Wycena za pomocą modelu wyceny, przygotowywane są przez wyspecjalizowany podmiot zewnętrzny lub w wyjątkowych przypadkach przez pracowników Towarzystwa posiadających odpowiednią wiedzę i kompetencje, a następnie uzgadniane z Depozytariuszem. Modele wyceny raz zastosowane do wyceny składnika lokat powinny być stosowane w sposób ciągły, o którym mowa w pkt 6b i 6c rozumiana jest jako technika wyceny pozwalająca wyznaczyć wartość godziwą składnika aktywów lub zobowiązań poprzez przeliczenie przyszłych kwot, w szczególności przepływów pieniężnych lub dochodów i wydatków, na jedną zdyskontowaną kwotę z uwzględnieniem założeń dotyczących ryzyka lub pozwalającą za pomocą innych powszechnie uznanych metod estymacji na oszacowanie wartości godziwej aktywów lub zobowiązań, gdzie dane wejściowe do modelu są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni lub pośredni. W przypadku gdy dane obserwowalne na rynku nie są dostępne, dopuszcza się zastosowanie danych nieobserwowalnych, z tym że we wszystkich przypadkach Fundusz wykorzystuje w maksymalnym stopniu dane obserwowalne i w minimalnym nieobserwowalne.
13. Modele wyceny o których mowa w pkt 6b i 6c, stosuje się spójnie w odniesieniu do wszystkich aktywów wszystkich subfunduszu, uwzględniając strategie inwestycyjne i rodzaje aktywów posiadanych przez subfundusz.
14. Modele wyceny o których mowa w pkt 6b i 6c podlegają okresowemu przeglądowi nie rzadziej niż raz do roku.
15. Informacje dotyczące modelu wyceny o którym mowa w pkt 6b i 6c, opis technik wyceny oraz dane wejściowe wykorzystywane w wycenie wartości godziwej prezentowane są w jednostkowych sprawozdaniach Subfunduszy, wraz z określeniem łącznego udziału aktywów i zobowiązań sklasyfikowanych na poszczególnych poziomach hierarchii wartości godziwej, przy czym:
- a) Papiery wartościowe, a w szczególności: akcje, obligacje, listy zastawne sklasyfikowane na 1 poziomie hierarchii, wycenia się według kursu zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia według kursu ostatniej transakcji z danego Dnia Wyceny lub innej ustalonej przez rynek wartości stanowiącej odpowiednik kursu zamknięcia, z zastrzeżeniem, że:
- obligacje emitowane przez Skarb Państwa RP, notowane na Treasury BondSpot Polska wycenia się według kursu drugiego fixingu, a w przypadku gdy na drugim fixingu nie zostanie ustalony kurs, kolejno według kursu ostatniej transakcji z danego Dnia Wyceny lub kursu ustalonego na pierwszym fixingu.
 - jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne, ETF-y, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne i tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą wycenia się według kursu zamknięcia ustalonego na rynku regulowanym, rynku zorganizowanym, w alternatywnym systemie obrotu lub innym systemie notowań, a w przypadku gdy żaden z wymienionych wcześniej rynków lub systemów obrotu nie spełnił w poprzednim miesiącu kryteriów dostatecznej częstotliwości i dostatecznego wolumenu, aby dostarczyć bieżących informacji na temat cen tego składnika aktywów, wycena odbywa się według wartości aktywów netto na: jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny, 1 sztukę ETF-u, tytuł uczestnictwa emitowany przez fundusz zagraniczny lub tytuł uczestnictwa emitowany przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, opublikowaną przez organ zarządzający danym funduszem lub instytucją wspólnego inwestowania
- b) Dłużne papiery wartościowe sklasyfikowane na 2 poziomie hierarchii wycenia się metodą porównań rynkowych na podstawie danych obserwowalnych.

- c) Udziałowe papiery wartościowe sklasyfikowane na 2 poziomie hierarchii wycenia się metodą porównań rynkowych przy wykorzystaniu mnożników rynkowych. Metoda ta nazywana jest także metodą wskaźnikową lub porównawczą.
- d) Instrumenty pochodne sklasyfikowane na 2 poziomie hierarchii wycenia się w oparciu o modelu stosowane dla danego typu lokaty, którym dla kontraktów terminowych, transakcji wymiany walut lub stóp procentowych jest model zdyskontowanych przepływów pieniężnych.
- e) Sklasyfikowane na 2 poziomie hierarchii wyceny - Prawa do akcji oraz Akcje Nowej Emisji akcji notowanych na aktywnym rynku wycenia się w oparciu o publicznie ogłoszoną na aktywnym rynku cenę nie różniącego się istotnie składnika, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym.
- f) Dłużne papiery wartościowe sklasyfikowane na 3 poziomie hierarchii wycenia się metodą porównań rynkowych przy wykorzystaniu danych nieobserwowalnych.
- g) Udziałowe papiery wartościowe sklasyfikowane na 3 poziomie hierarchii wycenia się:
- metodą skorygowanych aktywów netto lub,
 - metodą likwidacyjną lub,
 - metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych.
16. Za dane obserwowalne uznaje się dane wejściowe do modelu odzwierciedlającego założenia, które przyjęliby uczestnicy rynku podczas wyceny składnika aktywów lub zobowiązania, uwzględniające w sposób bezpośredni lub pośredni:
- a) ceny podobnych aktywów lub zobowiązań pochodzących z Aktywnego Rynku,
 - b) ceny identycznych lub podobnych aktywów lub zobowiązań pochodzących z rynku, który nie jest aktywny,
 - c) dane wejściowe do modelu inne niż ceny, o których mowa w lit. a i b, które są obserwowalne w odniesieniu do danego składnika aktywów lub zobowiązania, w szczególności:
 - stopy procentowe i krzywe dochodowości obserwowalne we wspólnie notowanych przedziałach,
 - zakładaną zmienność,
 - spread kredytowy,
 - dane wejściowe potwierdzone przez rynek.
17. Za dane nieobserwowalne uznaje się dane wejściowe do modelu opracowane przy wykorzystaniu wszystkich wiarygodnych informacji dostępnych w danych okolicznościach na temat założeń przyjmowanych przez uczestników rynku, które spełniają cel wyceny wartości godziwej
18. Papiery wartościowe, których własność została przeniesiona przez Fundusz na drugą stronę w wyniku zawarcia umowy pożyczki papierów wartościowych, stanowią składnik lokat Funduszu. Przychody z tytułu udzielenia pożyczki papierów wartościowych Fundusz nalicza zgodnie z warunkami ustalonymi w umowie.
19. Przedmiotem pożyczki papierów wartościowych mogą być zdematerializowane papiery wartościowe.
20. Transakcje reverse repo/buy-sell back i depozyty bankowe o terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni wycenia się metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.
21. Transakcje repo/sell-buy back, zaciągnięte kredyty i pożyczki środków pieniężnych wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
22. Aktywa oraz zobowiązania Funduszu denominowane w walutach obcych wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na Aktywnym Rynku, a w przypadku gdy nie są notowane na Aktywnym Rynku – w walucie, w której są denominowane.
23. Wartość Aktywów Funduszu notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, określa się w relacji do waluty USD, a jeżeli nie jest to możliwe – do waluty EUR.
24. W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych:
- a) pierwotnym terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni, który to termin dotychczas nie podlegał wydłużeniu, oraz
 - b) niepodlegających operacjom objęcia dłużnych papierów wartościowych kolejnej emisji połączonych z umorzeniem posiadanych przez fundusz dłużnych papierów wartościowych wcześniejszej emisji
 - dopuszcza się wycenę skorygowaną ceną nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości składnika aktywów.

Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości, w tym:

A. Metod ujmowania operacji w księgach rachunkowych

1. W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany metod ujmowania operacji w księgach rachunkowych funduszu i subfunduszy.

B. Metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

1. W okresie sprawozdawczym wprowadzono poniższe zmiany do polityki rachunkowości, które w określonych przypadkach mogą powodować różnice w wycenie w stosunku do zasad obowiązujących w poprzednim okresie sprawozdawczym:
 - a) Ustalono różne poziomy wolumenu wartościowego dla rynku aktywnego dla dłużnych papierów wartościowych denominowanych w złotych i innych walutach,
 - b) Doprecyzowano wykorzystanie kursów BGN – Bloomberg Generic Price,
 - c) Dodano wycenę nowego typu instrumentu – Interst Rate Swap.

Nota nr 2 Należności Subfunduszu

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	30-06-2024	31-12-2023
Należności	369	934
Z tytułu zbytych lokat	19	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	-	-
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	293	889
Z tytułu dywidend	-	-
Z tytułu odsetek	57	-
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	-	-
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	-	-
Pozostałe	-	45

Nota nr 3 Zobowiązania Subfunduszu

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	30-06-2024	31-12-2023
Zobowiązania	15 216	16 039
Z tytułu nabytych aktywów	9 674	-
Z tytułu transakcji repo/sell-buy back	-	-
Z tytułu instrumentów pochodnych	2 427	2 802
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	1 855	953
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	311	468
Z tytułu wypłaty dochodów Funduszu/Subfunduszu	-	-
Z tytułu wypłaty przychodów Funduszu/Subfunduszu	-	-
Z tytułu wyemitowanych obligacji	-	-
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	-	-
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	-	-
Z tytułu rezerw	837	3 333
Pozostałe składniki zobowiązań	112	8 483

Nota nr 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Nota 4 I. Struktura środków pieniężnych na rachunkach w podziale na banki

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH W PODZIALE NA BANKI	30-06-2024		31-12-2023	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki / waluty	-	20 246	-	3 609
ALIOR BANK S.A.	-	10 189	-	3 246
PLN	10 189	10 189	3 246	3 246
SANTANDER BANK POLSKA S.A.	-	5 985	-	-
EUR	993	4 282	-	-
PLN	600	600	-	-
USD	273	1 103	-	-
MBANK S.A.	-	4 072	-	363
PLN	4 072	4 072	363	363

Nota 4 II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	od 2024-01-01 do 2024-06-30		od 2023-01-01 do 2023-12-31	
	Wartość w okresie sprawozdawczym w danej walucie w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w danej walucie w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych	-	13 082	-	5 407
EUR	521	2 236	19	82
PLN	8 375	8 375	5 010	5 010
USD	619	2 471	77	315

Nota 4 III. Ekwiwalenty środków pieniężnych

Nie dotyczy

Nota nr 5 Ryzyka

NOTA-5 I. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO WARTOŚCI GODZIWEJ (*)	30-06-2024	31-12-2023
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Środki pieniężne i ekwiwalenty	20 246	3 609
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	280 213	181 169
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	6 446	9 342
Suma:	306 905	194 120

(*) Za aktywa obciążone ryzykiem zmiany wartości godziwej wynikającym ze zmiany stopy procentowej uznano środki pieniężne, depozyty, stało- i zerokuponowe obligacje Skarbu Państwa, komunalne i przedsiębiorstw, bony skarbowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe oraz weksle.

NOTA-5 II. RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - RYZYKO PRZEPŁYWU ŚRODKÓW	30-06-2024	31-12-2023
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku (*)	356 677	183 649
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku (*)	216 892	135 487
Zobowiązania (**)	-	-
Suma:	573 569	319 136

(*) Za aktywa obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej uznano zmiennokuponowe dłużne instrumenty finansowe, listy zastawne, certyfikaty depozytowe oraz instrumenty pochodne na stopę procentową o dodatniej wycenie na dzień bilansowy.

(**) Za zobowiązania obciążone ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej uznano instrumenty pochodne na stopę procentową o ujemnej wycenie na dzień bilansowy.

NOTA-5 III. RYZYKO KREDYTOWE - RYZYKO NIEDOTRZYMANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ DRUGĄ STRONĘ TRANSAKCJI	30-06-2024	31-12-2023
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym w przypadku gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków, przy czym nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń (*)	883 880	529 893
Środki na rachunkach bankowych	20 246	3 609
Należności	369	934
Transakcje reverse repo/buy-sell back	2 501	4 152
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	636 890	364 818
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	223 874	156 380
Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat w podziale na kategorie bilansowe (**)	361 573	165 738
SKARB PAŃSTWA RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ	361 573	165 738
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	361 573	165 738

(*) Ryzyko kredytowe obejmuje ryzyko niewypelnienia przez kontrahenta zobowiązań z wyemitowanych papierów wartościowych (obligacji stało-, zmiennno- i zerokuponowych, bonów skarbowych, listów zastawnych, certyfikatów depozytowych i weksli), depozytów będących składnikami portfela lokat, przechowywanych na rachunkach bankowych środków pieniężnych oraz niewywiązania się kontrahenta z zawartych transakcji, w szczególności na niestandardizowane instrumenty pochodne oraz transakcji typu buy-sell-back.

(**) Za znaczącą koncentrację ryzyka kredytowego traktuje się poziom 10% udziału procentowego danego emitenta w aktywach ogółem.

NOTA-5 IV. RYZYKO WALUTOWE	30-06-2024	31-12-2023
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Funduszu/Subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	235 369	237 146
Środki na rachunkach bankowych	5 385	-
Należności	19	45
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	218 371	218 561
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	9 067	15 738
Zobowiązania	2 427	2 802

Nota nr 6 Instrumenty pochodne

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE		30-06-2024						
Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne								
Forward								
Forward EUR/PLN, 2024.08.14 (-)	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	96	-11 746	14-08-2024	2 739	14-08-2024	14-08-2024
Forward EUR/PLN, 2024.08.14 (-)	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	6	-642	14-08-2024	150	14-08-2024	14-08-2024
Forward EUR/PLN, 2024.08.14 (-)	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	-442	80 635	14-08-2024	-18 752	14-08-2024	14-08-2024
Forward EUR/PLN, 2024.08.14 (-)	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	51	-8 996	14-08-2024	2 093	14-08-2024	14-08-2024
Forward EUR/PLN, 2024.08.14 (-)	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	-183	34 185	14-08-2024	-7 949	14-08-2024	14-08-2024
Forward EUR/PLN, 2024.08.14 (-)	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	-35	2 818	14-08-2024	-660	14-08-2024	14-08-2024
Forward EUR/PLN, 2024.08.14 (-)	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	-232	45 073	14-08-2024	-10 479	14-08-2024	14-08-2024
Forward EUR/PLN, 2024.08.14 (-)	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	-16	17 463	14-08-2024	-4 043	14-08-2024	14-08-2024
Forward EUR/PLN, 2024.08.14 (-)	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	-9	8 511	14-08-2024	-1 970	14-08-2024	14-08-2024
Forward EUR/PLN, 2024.08.14 (-)	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	8	-12 535	14-08-2024	2 901	14-08-2024	14-08-2024
Forward EUR/PLN, 2024.08.14 (-)	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	-19	12 259	14-08-2024	-2 840	14-08-2024	14-08-2024
Forward EUR/PLN, 2024.09.18 (-)	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	-4	3 744	18-09-2024	-865	18-09-2024	18-09-2024
Forward EUR/PLN, 2024.08.14 (-)	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	-27	-4 851	14-08-2024	1 116	14-08-2024	14-08-2024
Forward EUR/PLN, 2024.08.14 (-)	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	79	6 110	14-08-2024	-1 395	14-08-2024	14-08-2024
Forward USD/PLN, 2024.08.16 (-)	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	2	-80	16-08-2024	20	16-08-2024	16-08-2024
Forward USD/PLN, 2024.08.16 (-)	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	-21	785	16-08-2024	-200	16-08-2024	16-08-2024
Forward USD/PLN, 2024.08.16 (-)	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	279	-12 308	16-08-2024	3 121	16-08-2024	16-08-2024
Forward USD/PLN, 2024.08.16 (-)	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	-7	379	16-08-2024	-96	16-08-2024	16-08-2024
Forward USD/PLN, 2024.08.16 (-)	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	-209	11 693	16-08-2024	-2 951	16-08-2024	16-08-2024
Forward USD/PLN, 2024.08.16 (-)	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	-434	23 623	16-08-2024	-5 964	16-08-2024	16-08-2024
Forward USD/PLN, 2024.08.16 (-)	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	15	-859	16-08-2024	217	16-08-2024	16-08-2024
Forward USD/PLN, 2024.08.16 (-)	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	-789	-789	16-08-2024	-8 805	16-08-2024	16-08-2024

30-06-2024									
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Forward USD/PLN, 2024.08.16 (-)	Długa	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	7	80	16-08-2024	80	16-08-2024	16-08-2024
IRS									
Swap procentowy (IRS) w PLN, 2029.06.18 (-)	Krótko	IRS	-	167	-	18-06-2029	60 000	18-06-2029	18-06-2029
Wystandaryzowane instrumenty pochodne									
Futures									
Futures na obligacje OBLIGACJE SKARBU PAŃSTWA WŁOCH Z TERMINEM WYKUPU 10 LAT, IKU24, 2024.09.06 (DE000F0FSQL7)	Krótko	Futures	-	-	-	Każdego dnia roboczego	-	06-09-2024	06-09-2024

31-12-2023									
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne									
Forward									
Forward EUR/PLN, 2024.01.16 (-)	Krótko	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	394	9 645	16-01-2024	-2 126	16-01-2024	16-01-2024
Forward EUR/PLN, 2024.01.16 (-)	Krótko	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	344	7 980	16-01-2024	-1 755	16-01-2024	16-01-2024
Forward EUR/PLN, 2024.01.16 (-)	Krótko	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	1 682	39 603	16-01-2024	-8 715	16-01-2024	16-01-2024
Forward EUR/PLN, 2024.01.16 (-)	Krótko	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	53	1 293	16-01-2024	-285	16-01-2024	16-01-2024
Forward EUR/PLN, 2024.01.16 (-)	Krótko	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	62	1 497	16-01-2024	-330	16-01-2024	16-01-2024
Forward EUR/PLN, 2024.01.18 (-)	Krótko	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	104	2 502	18-01-2024	-551	18-01-2024	18-01-2024
Forward EUR/PLN, 2024.02.14 (-)	Krótko	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	92	2 151	14-02-2024	-472	14-02-2024	14-02-2024
Forward EUR/PLN, 2024.02.14 (-)	Krótko	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	376	5 716	14-02-2024	-1 225	14-02-2024	14-02-2024
Forward EUR/PLN, 2024.01.16 (-)	Krótko	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	207	3 000	16-01-2024	-642	16-01-2024	16-01-2024
Forward EUR/PLN, 2024.02.14 (-)	Krótko	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	664	9 504	14-02-2024	-2 027	14-02-2024	14-02-2024
Forward EUR/PLN, 2024.02.14 (-)	Krótko	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	802	18 275	14-02-2024	-4 009	14-02-2024	14-02-2024
Forward EUR/PLN, 2024.02.14 (-)	Krótko	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	250	5 407	14-02-2024	-1 183	14-02-2024	14-02-2024

NOTA-6 INSTRUMENTY POCODNE		31-12-2023						
Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Forward EUR/PLN, 2024.03.13 (-)	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	504	18 153	13-03-2024	-4 043	13-03-2024	13-03-2024
Forward EUR/PLN, 2024.03.13 (-)	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	175	6 306	13-03-2024	-1 404	13-03-2024	13-03-2024
Forward EUR/PLN, 2024.03.13 (-)	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	2	68	13-03-2024	-15	13-03-2024	13-03-2024
Forward EUR/PLN, 2024.03.13 (-)	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	413	12 745	13-03-2024	-2 825	13-03-2024	13-03-2024
Forward EUR/PLN, 2024.03.13 (-)	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	157	5 265	13-03-2024	-1 170	13-03-2024	13-03-2024
Forward EUR/PLN, 2024.01.16 (-)	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	36	3 306	16-01-2024	-752	16-01-2024	16-01-2024
Forward EUR/PLN, 2024.02.14 (-)	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	16	2 175	14-02-2024	-495	14-02-2024	14-02-2024
Forward EUR/PLN, 2024.01.16 (-)	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	1	137	16-01-2024	-31	16-01-2024	16-01-2024
Forward EUR/PLN, 2024.01.16 (-)	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	-	-139	16-01-2024	32	16-01-2024	16-01-2024
Forward EUR/PLN, 2024.03.13 (+)	Długa	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	-40	5 197	13-03-2024	-1 200	13-03-2024	13-03-2024
Forward EUR/PLN, 2024.02.14 (-)	Długa	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	4	-1 414	14-02-2024	325	14-02-2024	14-02-2024
Forward EUR/PLN, 2024.03.13 (-)	Krótką	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	-15	1 924	13-03-2024	-444	13-03-2024	13-03-2024
Forward USD/PLN, 2024.01.17 (-)	Krótką	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	766	22 555	17-01-2024	-5 536	17-01-2024	17-01-2024
Forward USD/PLN, 2024.01.17 (-)	Krótką	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	722	13 155	17-01-2024	-3 159	17-01-2024	17-01-2024
Forward USD/PLN, 2024.01.17 (-)	Długa	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	-28	-520	17-01-2024	125	17-01-2024	17-01-2024
Forward USD/PLN, 2024.02.15 (-)	Krótką	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	703	12 675	15-02-2024	-3 039	15-02-2024	15-02-2024
Forward USD/PLN, 2024.01.17 (-)	Długa	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	-458	-4 427	17-01-2024	1 008	17-01-2024	17-01-2024
Forward USD/PLN, 2024.01.17 (-)	Długa	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	-1 940	-18 202	17-01-2024	4 131	17-01-2024	17-01-2024
Forward USD/PLN, 2024.03.14 (-)	Krótką	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	1 741	25 553	14-03-2024	-6 040	14-03-2024	14-03-2024
Forward USD/PLN, 2024.03.14 (-)	Krótką	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	585	8 616	14-03-2024	-2 037	14-03-2024	14-03-2024
Forward USD/PLN, 2024.03.14 (-)	Długa	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	-62	-917	14-03-2024	217	14-03-2024	14-03-2024
Forward USD/PLN, 2024.03.14 (-)	Długa	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	-77	-1 116	14-03-2024	264	14-03-2024	14-03-2024
Forward USD/PLN, 2024.01.17 (-)	Krótką	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	446	8 659	17-01-2024	-2 087	17-01-2024	17-01-2024
Forward USD/PLN, 2024.01.17 (-)	Krótką	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	247	9 433	17-01-2024	-2 334	17-01-2024	17-01-2024

31-12-2023									
NOTA-6 INSTRUMENTY POCODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych	Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
Forward USD/PLN, 2024.02.15 (-)	Długa	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	-182	-8 495	15-02-2024	2 111	15-02-2024	15-02-2024
Forward USD/PLN, 2024.03.14 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	-	2 418	14-03-2024	-614	14-03-2024	14-03-2024
Forward USD/PLN, 2024.03.14 (-)	Krótką	Forward	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego ze zmianą kursów walut	3	987	14-03-2024	-250	14-03-2024	14-03-2024

Nota nr 7 Transakcje repo/sell-buy back oraz reverse repo/buy-sell back, pożyczek papierów wartościowych

NOTA-7 TRANSAKCJE REPO/SELL-BUY BACK ORAZ REVERSE REPO/BUY-SELL BACK, POŻYCZEK PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH		30-06-2024	31-12-2023
I. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:			
Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na Fundusz/Subfundusz praw własności i ryzyk			
Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na Fundusz/Subfundusz praw własności i ryzyk			
II. Transakcje przy zobowiązaniu się Funduszu/Subfunduszu do odkupu, w tym:			
Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk			
Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk			
III. Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od Funduszu/Subfunduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych			
IV. Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez Fundusz/Subfundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych			
		2 501	4 152
		2 501	4 152
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-

Nota nr 8 Kredyty i pożyczki

Nie dotyczy

Nota nr 9 Waluty i różnice kursowe

Nota-9 I. Walutowa struktura pozycji bilansu

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	Waluta	30-06-2024		31-12-2023	
		Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Aktywa			883 887		554 185
1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			20 246		3 609
	EUR	993	4 282		
	PLN	14 861	14 861	3 609	3 609
	USD	273	1 103		
2) Należności			369		934
	EUR	15	68	10	45
	PLN	301	301	889	889
3) Transakcje reverse repo/buy-sell back			2 501		4 152
	PLN	2 501	2 501	4 152	4 152
4) Składniki lokat notowane na aktywnym rynku			636 890		389 110
	EUR	37 223	160 542	34 616	150 518
	PLN	418 519	418 519	170 549	170 549
	USD	14 342	57 829	17 292	68 043
5) Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku			223 881		156 380
	EUR	2 031	8 764	2 420	10 525
	PLN	214 814	214 814	140 642	140 642
	USD	75	303	1 325	5 213
6) Pozostałe aktywa			-		-
II. Zobowiązania			15 216		16 039
	EUR	224	967	12	55
	PLN	12 789	12 789	13 237	13 237
	USD	363	1 460	698	2 747

Nota 9 II. Dodatnie i ujemne różnice kursowe w przekroju lokat subfunduszu

NOTA-9 II. DODATNE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU/SUBFUNDUSZU	od 2024-01-01 do 2024-06-30			od 2023-01-01 do 2023-12-31			od 2023-01-01 do 2023-06-30		
	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.
	Dłużne papiery wartościowe	61	2 196	-1 664	491	-2 292	-5 626	127	-353
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą		329	-606	2 202	-1 723	-66	104	-1 722	-

Nota-9 III. Średni kurs waluty sprawozdania finansowego ogłaszany przez NBP, z dnia sporządzenia sprawozdania finansowego

NOTA-9 III. ŚREDNI KURS WALUTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO OGŁASZANY PRZEZ NBP, Z DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	30-06-2024		31-12-2023	
	Kurs w stosunku do zł	Waluta	Kurs w stosunku do zł	Waluta
EUR	4,3130	EUR	4,3480	EUR
USD	4,0320	USD	3,9350	USD

Nota nr 10 Dochody i ich dystrybucja

Nota-10 I. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie funduszu

Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie funduszu

NOTA-10 I. ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) Z TYTUŁU LOKAT	od 2024-01-01 do 2024-06-30		od 2023-01-01 do 2023-12-31		od 2023-01-01 do 2023-06-30	
	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	1 258	646	2 834	5 216	-844	7 020
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	12 096	-9 044	1 885	9 752	2 211	-50
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Suma:	13 354	-8 398	4 719	14 968	1 367	6 970

Nota 10 II. Wykaz wypłaconych przychodów ze zbycia lokat Subfunduszu aktywów niepublicznych, w przekroju zbytych lokat Subfunduszu z uwzględnieniem udziału w aktywach i aktywach netto w dniu wypłaty oraz wpływu, jaki wypłata przychodów miała na wartość aktywów i wartość aktywów netto Subfunduszu
Nie dotyczy

Nota 10 III. Wypłacone dochody Subfunduszu, w podziale na pozycje przychodów z lokat oraz zrealizowany zysk ze zbycia lokat
Nie dotyczy

Nota 10 IV. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat niezwiązany z wpływem do funduszu środków pieniężnych, w zakresie, w jakim nie wynika on z transakcji, których rozliczenie pieniężne ma nastąpić niezwłocznie, w terminie przyjętym standardowo w rozrachunku transakcji na danym rynku
Nie dotyczy

Nota nr 11 Koszty Subfunduszu

Nota 11 I. Koszty pokrywane przez Towarzystwo
Nie dotyczy

Nota 11 II. Koszty funduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami
Nie dotyczy

Nota 11 III. Wynagrodzenie dla Towarzystwa

NOTA-11 III. WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	od 2024-01-01 do 2024-06-30	od 2023-01-01 do 2023-12-31	od 2023-01-01 do 2023-06-30
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
stała część wynagrodzenia	3 309	3 731	1 511
zmienna część wynagrodzenia	-	3 467	1 448
Suma:	3 309	7 198	2 959

Nota nr 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	31-12-2023	31-12-2022	31-12-2021
I. Wartość aktywów netto na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe	538 146	295 638	819 950
II. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata obrotowe			
Kategoria A	121,11	110,09	108,73

VII. INFORMACJA DODATKOWA

1) Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy:

Nie dotyczy

2) Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym:

Nie dotyczy

3) Różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi:

Nie dotyczy

3a) Zbiorcza wartość aktywów i zobowiązań sklasyfikowanych na poszczególnych poziomach (poziom 1, 2 lub 3) hierarchii wartości godziwej. W przypadku składników lokat, których wartość godziwa jest szacowana na poziomie 2 albo poziomie 3 hierarchii wartości godziwej, fundusz przedstawia informacje o łącznym udziale takich lokat w aktywach netto funduszu oraz o związanym z nimi ryzyku.

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	30-06-2024				
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 2 i 3	Razem
	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.
Aktywa	636 890	223 881	-	25,77%	860 771
Akcje	-	-	-	-	-
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	12 919	-	1,49%	12 919
Dłużne papiery wartościowe	636 890	210 252	-	24,20%	847 142
Instrumenty pochodne	-	710	-	0,08%	710
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-
Udzielone pożyczki pieniężne	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-
Zobowiązania	-	2 427	-	0,28%	2 427
Instrumenty pochodne	-	2 427	-	0,28%	2 427

Z instrumentami wycenianymi za pomocą modeli (2 i 3 poziom wyceny wg wartości godziwej) wyceny wiążą się poniższe ryzyka:

- Ryzyko płynności lokat: Ograniczona płynność może utrudnić szybką sprzedaż lub nabycie określonych kategorii lokat lub spowodować, że takie transakcje będą zrealizowane po cenach znacząco odbiegających od cen rynkowych, co może negatywnie wpływać na rentowność takich lokat.
- Ryzyko stóp procentowych - odwrotna zależność pomiędzy wartością instrumentów dłużnych a poziomem stóp procentowych. Oznacza to, że wzrost stóp procentowych może się przełożyć na spadek wartości lub cen takich instrumentów, co z kolei może mieć niekorzystny wpływ na wartość lokat.
- Ryzyko niewypłacalności emitentów: Ryzyko niewypłacalności emitentów, ponoszone przez Fundusz, jest zależne od ich wiarygodności kredytowej i jest związane z ryzykiem częściowej lub całkowitej utraty wartości danych składników aktywów. Zmiany pozycji finansowej emitenta lub perspektyw jego rozwoju mogą skutkować spadkiem ceny wyemitowanych przez ten podmiot instrumentów, a tym samym pogorszeniem rentowności inwestycji w dany instrument.
- Ryzyko modelu: model wyceny danego aktywa/zobowiązania stosowany przez Fundusz może okazać się nieadekwatny do specyfiki wycenianego instrumentu.
- Ryzyko realizacji prognoz przyjętych w modelu wyceny – ryzyko objawiające się przyjęciem zbyt optymistycznych albo zbyt konserwatywnych prognoz oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych przyjętych w modelu wyceny (np. w przypadku pakietów wierzytelności w postaci prognozowanego odzysku, w przypadku wycen instrumentów udziałowych metodami dochodowymi w postaci prognoz przyszłych przepływów pieniężnych)

3b) kwoty wszelkich przeniesień między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, powody tych przeniesień i stosowane przez jednostkę zasady ustalania, kiedy przeniesienia między poziomami powinny nastąpić. Informacje o przeniesieniu na każdy poziom są ujawniane i omawiane oddzielnie od informacji o przeniesieniu z każdego poziomu

Aktywa przeniesione z poziomu 1 na poziom 2	od 2024-01-01 do 2024-06-30	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Powód przeniesienia
Dłużne papiery wartościowe	97 281	Zaniknięcie aktywnego rynku dla danego instrumentu przy jednoczesnym występowaniu wiarygodnej ceny rynkowej z rynku nieaktywnego dla instrumentu wycenianego lub instrumentów porównywalnych.
Listy zastawne	3 006	Zaniknięcie aktywnego rynku dla danego instrumentu przy jednoczesnym występowaniu wiarygodnej ceny rynkowej z rynku nieaktywnego dla instrumentu wycenianego lub instrumentów porównywalnych.

Aktywa przeniesione z poziomu 2 na poziom 1	od 2024-01-01 do 2024-06-30	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Powód przeniesienia
Dłużne papiery wartościowe	84 433	Pojawienie się aktywnego rynku dla danego aktywa wycenianego na poziomie 2.

3c) w przypadku regularnych wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 2 i poziomie 3 hierarchii wartości godziwej – opis techniki (technik) wyceny oraz dane wejściowe wykorzystane w wycenie wartości godziwej. Jeżeli nastąpiła zmiana techniki wyceny, w szczególności zastąpienie metody rynkowej metodą przychodów lub zastosowanie dodatkowej techniki wyceny, jednostka ujawnia zmianę i jej powody. W przypadku wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej jednostka dostarcza informacje ilościowe na temat nieobserwowalnych danych wejściowych wykorzystanych w wycenie wartości godziwej. Jednostka nie musi tworzyć ilościowych informacji w celu spełnienia wymogu ujawniania informacji, jeżeli ilościowe nieobserwowalne dane wejściowe nie zostały opracowane przez jednostkę przy okazji wyceny wartości godziwej (np. kiedy jednostka wykorzystuje ceny z wcześniejszych transakcji lub informacje o cenach strony trzeciej bez korekty). Ujawniając informacje, jednostka nie może jednak pomijać ilościowych nieobserwowalnych danych wejściowych, które są istotne dla wyceny wartości godziwej i do których jednostka ma racjonalny dostęp

Tabela: opis techniki (technik) wyceny oraz dane wejściowe wykorzystane w wycenie wartości godziwej

Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej	Metoda (Technika) wyceny	Dane wejściowe
instrumenty pochodne OTC	Metoda zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF)	krzywe rentowności, zbudowane w oparciu o obserwowane stawki rynku pieniężnego (m.in. kwotowania WIBOR), a także stawki kontraktów FRA oraz IRS, kwotowania kursów walut
obligacje z gwarancją Skarbu Państwa	Metoda zdyskontowanych przepływów pieniężnych oparta o krzywą rentowności oraz marżę kredytową	Zerokuponowe krzywe rentowności, zbudowane w oparciu o obserwowane stawki rynku pieniężnego, a także stawki kontraktów FRA oraz IRS; Krzywe dyskontowe skonstruowane z wykorzystaniem marż kredytowych, uzyskanych na podstawie obserwowanych spreadów kredytowych
obligacje, listy zastawne	Metoda zdyskontowanych przepływów pieniężnych oparta o krzywą rentowności oraz marżę kredytową	Zerokuponowe krzywe rentowności, zbudowane w oparciu o obserwowane stawki rynku pieniężnego, a także stawki kontraktów FRA oraz IRS; Krzywe dyskontowe skonstruowane z wykorzystaniem marż kredytowych, uzyskanych na podstawie obserwowanych spreadów kredytowych; Ratingi międzynarodowych agencji oraz dane finansowe emitentów; Ratingi nadane wewnętrznie; Implikowane zmienności kontraktów swaptions

Brak wycen modelowych na poziomie 3 implikuje brak informacji o wrażliwościach.

3d) w przypadku wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej - uzgodnienie bilansu otwarcia i bilansu zamknięcia, przy czym należy oddzielnie ujawnić zmiany, które w trakcie przypisywanego okresu dotyczyły:

1. łącznych zysków lub strat za okres ujęty w wyniku z operacji oraz pozycji wyniku z operacji, w których ujęto te zyski lub straty

Nie dotyczy

2. operacji kupna, sprzedaży, emisji i rozliczeń (każdy z tych rodzajów zmian ujawnia się oddzielnie)

Nie dotyczy

3. kwot wszelkich przeniesień na poziom lub z poziomu 3 hierarchii wartości godziwej, powodów tych przeniesień i stosowanych przez jednostkę zasad ustalania, kiedy przeniesienie między poziomami powinno nastąpić. Informacje o przeniesieniu na poziom 3 są ujawniane i omawiane oddzielnie od informacji o przeniesieniu z poziomu 3.

Nie dotyczy

3e) w przypadku wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej – kwotę łącznych zysków lub strat za okres, o którym mowa w pkt. 3d) lit. a), ujętą w wyniku z operacji, która jest przypisywana zmianie niezrealizowanych zysków lub strat związanych z tymi aktywami lub zobowiązaniami posiadanymi na koniec okresu sprawozdawczego oraz pozycję (pozycje) wyniku z operacji, w której ujęto niezrealizowane zyski lub straty

Nie dotyczy

3f) w przypadku regularnych i nieregularnych wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej - opis procesu wyceny przeprowadzonego przez fundusz, w tym na przykład informacje, jak fundusz podejmuje decyzje w sprawie zasad i procedur wyceny oraz analizuje zmiany wycen wartości godziwej w kolejnych okresach

Nie dotyczy

3g) w przypadku wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej w zakresie:

1. wszystkich takich wycen – opisowa prezentacja wrażliwości wyceny wartości godziwej na zmiany nieobserwowalnych danych wejściowych, jeżeli zmiana tych danych wejściowych dająca inną kwotę może prowadzić do wyraźnie wyższej lub niższej wyceny wartości godziwej. Jeżeli istnieją powiązania między tymi danymi wejściowymi a innymi nieobserwowalnymi danymi wejściowymi wykorzystywanymi w wycenie wartości godziwej, jednostka przedstawia również opis tych powiązań i sposobu, w jaki mogą wzmocnić lub złagodzić wpływ zmian nieobserwowalnych danych wejściowych na wycenę wartości godziwej. Aby spełnić ten wymóg dotyczący ujawniania informacji, w opisowej prezentacji wrażliwości na zmiany nieobserwowalnych danych wejściowych należy uwzględnić ujawnione nieobserwowalne dane wejściowe zgodnie z pkt. 3c)

Nie dotyczy

2. w przypadku aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, jeżeli zmiana jednego elementu lub większej ilości nieobserwowalnych danych wejściowych w celu odzwierciedlenia racjonalnie możliwych alternatywnych założeń istotnie zmieniłaby wartość godziwą, jednostka stwierdza ten fakt i ujawnia skutek tych zmian. Jednostka ujawnia informacje na temat tego, jak obliczono skutek zmiany w celu odzwierciedlenia racjonalnie możliwego alternatywnego założenia.

Nie zidentyfikowano sytuacji, w której przyjęcie innych racjonalnych założeń w zakresie danych nieobserwowalnych istotnie wpłynęłoby na oszacowanie wartości godziwej.

4) Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność Funduszu:

a) Informacja o przypadkach informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

W okresie sprawozdawczym nie było korekt wycen aktywów netto na jednostkę uczestnictwa

b) Informacja o przypadkach zawieszenia dokonywania wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

W okresie sprawozdawczym nie zawieszono wycen aktywów netto na jednostkę uczestnictwa

c) Informacja o przypadkach nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Fundusz.

Na dzień sprawozdawczy nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji

5) Informacja o kontynuacji działalności przez Fundusz:

Sprawozdanie jest sporządzone przy założeniu kontynuacji działania w ciągu 12 miesięcy po dniu sprawozdawczym

5a) Informacje o ustanowionych zastawach rejestrowych

W okresie sprawozdawczym nie występowały przypadki ustanowienia zastawów rejestrowych

5b) Informacje o certyfikatach inwestycyjnych nieopłaconych w całości ceny emisyjnej

Nie dotyczy

5c) Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość aktywów funduszu

W okresie sprawozdawczym nie było przypadków nowych odpisów aktualizujących wartość aktywów funduszu

5d) Informacje o aktywach funduszu, w odniesieniu do których minął termin płatności lub występują opóźnienia w regulowaniu odsetek lub innych zobowiązań umownych

W okresie sprawozdawczym nie było nowych przypadków dotyczących aktywów funduszu do których minął termin płatności lub występują opóźnienia w regulowaniu odsetek lub innych zobowiązań umownych

5e) Informacje o przestrzeganiu ustawowych ograniczeń inwestycyjnych

Na dzień sprawozdawczy nie występowały przekroczenia ustawowych ograniczeń inwestycyjnych

6) Inne informacje niż wskazane w sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji i ich zmian:

W obecnej chwili czynnikami, które w istotny sposób mogą zwiększać niepewność dotyczącą przyszłej sytuacji funduszu są m.in.: eskalacje wojenne zarówno w Ukrainie, jak i na Bliskim Wschodzie, niepewność dalszego wsparcia Ukrainy przez pryzmat nadchodzących wyborów w USA, polityka monetarna banków

centralnych w Europie i w Ameryce w obliczu ryzyka nadmiernej inflacji oraz możliwości pogorszenia się sytuacji gospodarczej.

Stąd chociaż polska gospodarka w ostatnim okresie nie wykazuje oznak recesji, to długofalowe skutki związane z w.w. czynnikami, są na dzień dzisiejszy trudne do przewidzenia.

7) Aktualnie stosowana metoda pomiaru całkowitej ekspozycji subfunduszu:

Do pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu jest stosowana metoda zaangażowania określona w Rozporządzenia UE nr 231/2013. Na dzień bilansowy wartość ekspozycji AFI wyliczonej metodą zaangażowania wynosiła 112.45%.

Zarząd Alior Funduszy Inwestycyjnych S.A. przedstawia półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu Alior Konserwatywny wydzielonego w ramach Alior Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty, na które składa się:

1. Zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2024 roku o łącznej wartości **858 344** tys. zł.
2. Bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2024 roku wykazujący aktywa netto w wysokości **868 671** tys. zł.
3. Rachunek wyniku z operacji za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 czerwca 2024 roku wykazujący wynik z operacji w kwocie **20 903** tys. zł.
4. Zestawienie zmian w aktywach netto za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 30 czerwca 2024 roku wykazujące zmianę stanu wartości aktywów netto Subfunduszu o kwotę **330 525** tys. zł.
5. Noty objaśniające.
6. Informacja dodatkowa.

Podpisy osób reprezentujących Fundusz:

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
ANDRZEJ ROSŁANIEC
Data: 2024.08.28 13:37:34
CEST

Andrzej Rosłaniec
Prezes Zarządu Alior TFI S.A.
/-podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym-/

ARTUR
WŁOCH

Elektronicznie
podpisany przez
ARTUR WŁOCH
Data: 2024.08.28
16:24:45 +02'00'

Artur Włoch
Członek Zarządu Alior TFI S.A.
/-podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym-/

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Konrad Augustyński
Data: 2024.08.28 14:48:21
CEST

Konrad Augustyński
Członek Zarządu Alior TFI S.A.
/-podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym-/

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Aneta Skrodzka-Książek

Dyrektor Zarządzający Departament Księgowości i Wyceny Funduszy
ProService Finteco Sp. z o.o.
/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Izabela Kalinowska

Dyrektor Departamentu Sprawozdawczości i Kontroli Wewnętrznej
ProService Finteco Sp. z o.o.
/-podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym-/

Data: 28 sierpnia 2024 roku