Półroczne sprawozdanie jednostkowe Subfunduszu PKO Obligacji Samorządowych II

za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku

ZESTAWIENIE LOKAT

Tabela główna

SKŁADNIKI LOKAT	30.06.2022			31.12.2021		
	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	0	0	0,00	0	0	0,00
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00
Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	937 389	940 732	97,63	660 592	663 769	72,99
Instrumenty pochodne *	0	0	0,00	0	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00
Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0	0,00	0	0	0,00
Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00
Inne	0	0	0,00	0	0	0,00
Razem	**937 389**	**940 732**	**97,63**	**660 592**	**663 769**	**72,99**

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

Tabele uzupełniające

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. O terminie wykupu do 1 roku								**125 827**	**134 710**	**135 346**	**14,02**
a) Obligacje								**125 827**	**134 710**	**135 346**	**14,02**
Aleksandrów Łódzki B16 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Aleksandrów Łódzki	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,00%	1 000,00	1 310	1 310	1 316	0,14
Aleksandrów Łódzki C16 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Aleksandrów Łódzki	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,00%	1 000,00	1 723	1 723	1 731	0,18
Bardo B18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bardo	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	250	250	251	0,03
Bardo C14 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bardo	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,60%	1 000,00	190	190	191	0,02
Bełchatów (gmina) B15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bełchatów	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	200	200	201	0,02
Bełżec C14 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bełżec	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,80%	1 000,00	13	13	13	0,00
Bełżyce A13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bełżyce	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	200	200	201	0,02
Bełżyce H11 081122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bełżyce	Polska	2022-11-08	Zmienne 7,80%	1 000,00	140	140	141	0,01
Bełżyce I11 130623	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bełżyce	Polska	2023-06-13	Zmienne 8,27%	1 000,00	500	500	501	0,05
Bestwina B18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bestwina	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,65%	1 000,00	270	270	271	0,03
Będzin M13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Będzin	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	4 180	4 180	4 198	0,44
Białogard (miasto) C13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Białogard	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,79%	1 000,00	570	570	572	0,06
Białowieża E13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Białowieża	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	55	55	55	0,01

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Bierutów B18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bierutów	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	100	100	100	0,01
Biskupice C17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Biskupice	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,80%	1 000,00	130	130	131	0,01
Bogatynia A18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bogatynia	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,30%	1 000,00	1 400	1 400	1 407	0,15
Bogdaniec E15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bogdaniec	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,70%	1 000,00	560	560	562	0,06
Bolesławiec (bolesławiecki) (miasto) C18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miejska Bolesławiec	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,60%	1 000,00	1 300	1 300	1 306	0,14
Bolesławiec (bolesławiecki) (miasto) H12 171222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miejska Bolesławiec	Polska	2022-12-17	Zmienne 8,48%	1 000,00	1 050	1 050	1 050	0,11
Brodnica B17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Brodnica	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	951	951	956	0,10
Brzeziny D15 091222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Brzeziny	Polska	2022-12-09	Zmienne 7,77%	1 000,00	80	80	80	0,01
Buk J17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto i Gmina Buk	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	230	230	231	0,02
Chełmek B18 100922	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Chełmek	Polska	2022-09-10	Zmienne 5,25%	1 000,00	50	50	51	0,01
Chocianów F13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto i Gmina Chocianów	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	130	130	131	0,01
Chocianów G17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto i Gmina Chocianów	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,00%	1 000,00	400	400	402	0,04
Chocianów H12 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto i Gmina Chocianów	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,40%	1 000,00	441	441	443	0,05
Chodecz F16 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Chodecz	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	400	400	402	0,04
Chodecz M18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Chodecz	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,69%	1 000,00	30	30	30	0,00
Chorzele B14 060822	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Chorzele	Polska	2022-08-06	Zmienne 4,86%	1 000,00	600	600	609	0,06
Chynów D18 290623	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Chynów	Polska	2023-06-29	Zmienne 8,10%	1 000,00	90	90	90	0,01
Cieszków A11 250822	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Cieszków	Polska	2022-08-25	Zmienne 5,61%	1 000,00	310	310	315	0,03
Cieszków F10 151222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Cieszków	Polska	2022-12-15	Zmienne 8,75%	1 000,00	100	100	100	0,01
Czeladź A17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Czeladź	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	600	600	603	0,06
Czeladź C16 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Czeladź	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,60%	1 000,00	500	500	502	0,05
Dąbrowa Białostocka A17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Dąbrowa Białostocka	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	133	133	134	0,01
Dęblin B18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Dęblin	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,65%	1 000,00	500	500	502	0,05
Dęblin E12 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Dęblin	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	500	500	502	0,05
Dobromierz I13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Dobromierz	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	230	230	231	0,02
Dobromierz J13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Dobromierz	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	300	300	301	0,03

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Dobromierz O13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Dobromierz	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	10	10	10	0,00
Dobroń D18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Dobroń	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,55%	1 000,00	390	390	392	0,04
Dobroń E18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Dobroń	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,55%	1 000,00	400	400	402	0,04
Dolice C13 161222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Dolice	Polska	2022-12-16	Zmienne 8,33%	1 000,00	420	420	420	0,04
Działoszyn A17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto i Gmina Działoszyn	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,00%	1 000,00	200	200	201	0,02
Działoszyn F13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto i Gmina Działoszyn	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	70	70	70	0,01
Dzierżoniów (miasto) B14 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miejska Dzierżoniów	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,70%	1 000,00	1 050	1 050	1 055	0,11
Elbląg (gmina) B14 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Elbląg	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,20%	10 000,00	30	300	301	0,03
Ełcki Ł 291222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Ełcki	Polska	2022-12-29	Zmienne 8,40%	100 000,00	8	800	799	0,08
Ełk (gmina) B13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ełk	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	626	626	629	0,07
Ełk (gmina) E12 121222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ełk	Polska	2022-12-12	Zmienne 8,47%	1 000,00	280	280	280	0,03
Ełk (gmina) H11 221222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ełk	Polska	2022-12-22	Zmienne 8,63%	1 000,00	240	240	240	0,02
Gdów D16 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Gdów	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	100	100	100	0,01
Gdów E15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Gdów	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,65%	1 000,00	225	225	226	0,02
Gniew C17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto i Gmina Gniew	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,00%	1 000,00	550	550	552	0,06
Gniew D17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto i Gmina Gniew	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,00%	1 000,00	480	480	482	0,05
Gołymin-Ośrodek C18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Gołymin-Ośrodek	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,75%	1 000,00	190	190	191	0,02
Góra A15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Góra	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,98%	1 000,00	500	500	502	0,05
Góra D13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Góra	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,98%	1 000,00	1 000	1 000	1 005	0,11
Góra D16 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Góra	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,15%	1 000,00	200	200	201	0,02
Góra D17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Góra	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,88%	1 000,00	300	300	301	0,03
Góra Kalwaria F13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Góra Kalwaria	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	600	600	603	0,06
Gubin (miasto) F12 300822	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Gubin	Polska	2022-08-30	Zmienne 5,35%	1 000,00	350	350	355	0,04
Iwanowice A15 151222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Iwanowice	Polska	2022-12-15	Zmienne 8,35%	1 000,00	356	356	356	0,04
Iwanowice D16 291222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Iwanowice	Polska	2022-12-29	Zmienne 8,60%	1 000,00	80	80	80	0,01
Izabelin D17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Izabelin	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	220	220	221	0,02

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Jabłonowo Pomorskie B14 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto i Gmina Jabłonowo Pomorskie	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	500	500	502	0,05
Jabłonowo Pomorskie C13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto i Gmina Jabłonowo Pomorskie	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	500	500	502	0,05
Jastków B18 070822	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Jastków	Polska	2022-08-07	Zmienne 4,52%	1 000,00	1 000	1 000	1 015	0,11
Jaworzyna Śląska B14 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Jaworzyna Śląska	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	100	100	100	0,01
Jaworzyna Śląska H10 211222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Jaworzyna Śląska	Polska	2022-12-21	Zmienne 8,64%	1 000,00	780	780	780	0,08
Jędrzejów C15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Jędrzejów	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	416	416	418	0,04
Józefów (biłgorajski) B13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Józefów	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	900	900	904	0,09
Kałuszyn A15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kałuszyn	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	640	640	643	0,07
Karczew A13 051222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Karczew	Polska	2022-12-05	Zmienne 8,20%	1 000,00	580	580	582	0,06
Karnice B22 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Karnice	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	100	100	100	0,01
Karnice E15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Karnice	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	180	180	181	0,02
Kazimierz Dolny G14 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kazimierz Dolny	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,65%	1 000,00	458	458	460	0,05
Kępice B18 200922	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kępice	Polska	2022-09-20	Zmienne 6,05%	1 000,00	250	250	253	0,03
Kępice G12 291122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kępice	Polska	2022-11-29	Zmienne 8,25%	1 000,00	660	660	663	0,07
Kietrz A15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kietrz	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	490	490	492	0,05
Kłomnice E13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kłomnice	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	980	980	984	0,10
Kochanowice D13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kochanowice	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,30%	1 000,00	240	240	241	0,03
Koluszki A18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Koluszki	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,58%	1 000,00	500	500	502	0,05
Koronowo C16 121222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Koronowo	Polska	2022-12-12	Zmienne 8,52%	1 000,00	140	140	140	0,01
Koszaliński C15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Koszaliński	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,28%	1 000,00	550	550	552	0,06
Kożuchów D15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kożuchów	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,50%	1 000,00	200	200	201	0,02
Kórnik G15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kórnik	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,29%	1 000,00	110	110	110	0,01
Krajenka D17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Krajenka	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	350	350	352	0,04
Krapkowice D16 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Krapkowice	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,00%	1 000,00	250	250	251	0,03
Książ Wielkopolski E17 201222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Książ Wielkopolski	Polska	2022-12-20	Zmienne 8,21%	1 000,00	428	428	428	0,05
Lębork B14 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina - Miasto Lębork	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	1 000	1 000	1 005	0,11

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Lębork B18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina - Miasto Lębork	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	400	400	402	0,04
Lębork I15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina - Miasto Lębork	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,80%	1 000,00	1 000	1 000	1 004	0,11
Lębork S1 120822	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina - Miasto Lębork	Polska	2022-08-12	Zmienne 7,46%	10 000,00	100	1 000	1 010	0,11
Lubań (miasto) C16 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Lubań	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,15%	1 000,00	200	200	201	0,02
Lubliniec C15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Lubliniec	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,45%	1 000,00	430	430	432	0,05
Lubliniec E14 221222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Lubliniec	Polska	2022-12-22	Zmienne 8,08%	1 000,00	400	400	400	0,04
Lubliniec F14 221222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Lubliniec	Polska	2022-12-22	Zmienne 8,08%	1 000,00	300	300	300	0,03
Lwówek B17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Lwówek	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	180	180	181	0,02
Lwówek D13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Lwówek	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	600	600	603	0,06
Łabiszyn B17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Łabiszyn	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	490	490	492	0,05
Łagiewniki E13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Łagiewniki	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,80%	1 000,00	200	200	201	0,02
Łagiewniki E17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Łagiewniki	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	30	30	30	0,00
Łeba B12 161122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Łeba	Polska	2022-11-16	Zmienne 8,13%	1 000,00	600	600	604	0,06
Manowo C13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Manowo	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,45%	1 000,00	490	490	492	0,05
Marcinowice A13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Marcinowice	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	100	100	100	0,01
Marcinowice F12 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Marcinowice	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	600	600	603	0,06
Mielec (miasto) E17 071222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Mielec	Polska	2022-12-07	Zmienne 7,81%	1 000,00	1 000	1 000	1 002	0,10
Mielno A12 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Mielno	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	1 230	1 230	1 236	0,13
Międzybórz B18 290523	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Międzybórz	Polska	2023-05-29	Zmienne 7,75%	10 000,00	20	200	201	0,02
Międzyzdroje B14 221222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Międzyzdroje	Polska	2022-12-22	Zmienne 8,08%	100 000,00	1	100	100	0,01
Międzyzdroje G10 131222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Międzyzdroje	Polska	2022-12-13	Zmienne 8,52%	100 000,00	10	1 000	1 001	0,10
Milicz G12 211222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Milicz	Polska	2022-12-21	Zmienne 8,84%	10 000,00	50	500	500	0,05
Milicz H12 210623	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Milicz	Polska	2023-06-21	Zmienne 8,84%	10 000,00	10	100	100	0,01
Mława A12 111022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Mława	Polska	2022-10-11	Zmienne 6,46%	1 000,00	2 400	2 400	2 423	0,25
Młynary D17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Młynary	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	10	10	10	0,00
Moryń J11 131022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Moryń	Polska	2022-10-13	Zmienne 6,85%	1 000,00	200	200	202	0,02

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Mściwojów C15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Mściwojów	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,25%	1 000,00	200	200	201	0,02
Muszyna D13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto i Gmina Uzdrowiskowa Muszyna	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	420	420	422	0,04
Muszyna E12 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto i Gmina Uzdrowiskowa Muszyna	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,30%	1 000,00	1 500	1 500	1 507	0,16
Myślibórz L10 061222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Myślibórz	Polska	2022-12-06	Zmienne 8,40%	1 000,00	500	500	501	0,05
Myślibórz M10 060623	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Myślibórz	Polska	2023-06-06	Zmienne 8,40%	1 000,00	10	10	10	0,00
Nowa Ruda (gmina) D13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nowa Ruda	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,30%	1 000,00	1 170	1 170	1 176	0,12
Nowe Skalmierzyce A16 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	NOWE SKALMIERZYCE	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,42%	1 000,00	600	600	602	0,06
Nowogrodziec C14 311222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nowogrodziec	Polska	2022-12-31	Zmienne 8,62%	1 000,00	600	600	599	0,06
Oborniki Śląskie C17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Oborniki Śląskie	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,30%	1 000,00	500	500	502	0,05
Obrowo D13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Obrowo	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	1 510	1 510	1 517	0,16
Obryte B16 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Obryte	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,05%	1 000,00	200	200	201	0,02
ODOLANOW E13 190623	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Odolanów	Polska	2023-06-19	Zmienne 7,99%	1 000,00	120	120	120	0,01
Odolanów D13 051122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Odolanów	Polska	2022-11-05	Zmienne 7,22%	1 000,00	1 200	1 200	1 208	0,13
Olecko H10 041022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Olecko	Polska	2022-10-04	Zmienne 6,15%	1 000,00	1 810	1 810	1 827	0,19
Oleśnica (oleśnicki) (gmina) C13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Oleśnica	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	100	100	100	0,01
Oleśnica (oleśnicki) (gmina) J12 111222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Oleśnica	Polska	2022-12-11	Zmienne 8,42%	1 000,00	220	220	220	0,02
Olszewo-Borki A15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Olszewo-Borki	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	500	500	502	0,05
Ożarowice G14 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ożarowice	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	300	300	301	0,03
Piekary Śląskie A06 280922	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Piekary Śląskie	Polska	2022-09-28	Zmienne 5,66%	10 000,00	200	2 000	2 019	0,21
Pilica D14 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto i Gmina Pilica	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	450	450	452	0,05
Platerów C13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Platerów	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	400	400	402	0,04
Płocki III 171122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Płocki	Polska	2022-11-17	Zmienne 7,95%	1 000,00	770	770	775	0,08
Płońsk (miasto) A15 181222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasto Płońsk	Polska	2022-12-18	Zmienne 7,86%	1 000,00	1 000	1 000	1 000	0,10
Pobiedziska D18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Pobiedziska	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,45%	1 000,00	1 380	1 380	1 386	0,14
Policzna C17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Policzna	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	110	110	111	0,01
Powiat Ełcki B12 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Ełcki	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,30%	1 000,00	1 500	1 500	1 507	0,16

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Powiat Jaworski I17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Jaworski	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	560	560	563	0,06
Powiat Pucki A18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Pucki	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,40%	1 000,00	320	320	321	0,03
Powiat Rawicki C18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Rawicki	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,45%	1 000,00	250	250	251	0,03
Powiat Stalowowolski A17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Stalowowolski	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,00%	1 000,00	1 625	1 625	1 632	0,17
Powiat Wolsztyński B1 181222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Wolsztyński	Polska	2022-12-18	Zmienne 8,41%	10 000,00	45	450	450	0,05
Powiat Złotoryjski D18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Złotoryjski	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,45%	1 000,00	400	400	402	0,04
Powiat Zwoleński C12 291022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Zwoleński	Polska	2022-10-29	Zmienne 7,70%	1 000,00	525	525	529	0,06
Powiat Zwoleński D17 141222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Zwoleński	Polska	2022-12-14	Zmienne 8,53%	1 000,00	100	100	100	0,01
Prabuty A18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Prabuty	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	920	920	924	0,10
Prabuty C17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Prabuty	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	480	480	482	0,05
Proszowice A12 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Proszowice	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,45%	1 000,00	600	600	603	0,06
Proszowice B12 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Proszowice	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,45%	1 000,00	1 000	1 000	1 005	0,11
Proszowice C12 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Proszowice	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,45%	1 000,00	1 400	1 400	1 407	0,15
Przelewice D12 271122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Przelewice	Polska	2022-11-27	Zmienne 7,97%	1 000,00	290	290	291	0,03
Przerośl A15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Przerośl	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	250	250	251	0,03
Przodkowo A12 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Przodkowo	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	860	860	864	0,09
Psary D17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Psary	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	700	700	703	0,07
Pyrzyce B13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Pyrzyce	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,00%	1 000,00	1 000	1 000	1 005	0,11
Radków (kłodzki) A22 190922	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Radków	Polska	2022-09-19	Zmienne 6,50%	1 000,00	600	600	608	0,06
Radlin C16 201222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Radlin	Polska	2022-12-20	Zmienne 8,41%	1 000,00	100	100	100	0,01
Rydułtowy B15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Rydułtowy	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,65%	1 000,00	1 080	1 080	1 085	0,11
Sandomierz F11 301122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Sandomierz	Polska	2022-11-30	Zmienne 7,50%	1 000,00	1 500	1 500	1 505	0,16
Skaryszew D17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Skaryszew	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	300	300	301	0,03
Sława D12 140623	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Sława	Polska	2023-06-14	Zmienne 8,23%	1 000,00	190	190	190	0,02
Sochocin B17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Sochocin	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,30%	1 000,00	240	240	241	0,03
Solec Kujawski H13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Solec Kujawski	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,15%	1 000,00	300	300	301	0,03

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Solec Kujawski S13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Solec Kujawski	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,15%	1 000,00	300	300	301	0,03
Somonino A17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Somonino	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	90	90	90	0,01
Stanin D13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Stanin	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	780	780	784	0,08
Starachowice II 040922	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Starachowice	Polska	2022-09-04	Zmienne 5,57%	10 000,00	30	300	304	0,03
Stare Miasto D12 171022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Stare Miasto	Polska	2022-10-17	Zmienne 7,38%	1 000,00	400	400	404	0,04
Stargard (miasto) D13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasto Stargard	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,85%	1 000,00	1 290	1 290	1 296	0,14
Strzegom C13 080822	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Strzegom	Polska	2022-08-08	Zmienne 5,09%	100 000,00	2	200	203	0,02
Strzegom D13 080822	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Strzegom	Polska	2022-08-08	Zmienne 5,09%	100 000,00	5	500	508	0,05
Strzegom M13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Strzegom	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	500	500	502	0,05
Strzegom M17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Strzegom	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,70%	1 000,00	500	500	502	0,05
Strzegom N13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Strzegom	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	500	500	502	0,05
Strzegom N17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Strzegom	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,70%	1 000,00	200	200	201	0,02
Strzegom Q12 191222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Strzegom	Polska	2022-12-19	Zmienne 8,61%	100 000,00	3	300	300	0,03
Strzelin A18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Strzelin	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,65%	1 000,00	600	600	603	0,06
Strzelin B15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Strzelin	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,65%	1 000,00	1 000	1 000	1 004	0,11
Strzelin C15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Strzelin	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,65%	1 000,00	1 000	1 000	1 004	0,11
Sulęczyno B1 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Sulęczyno	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,95%	100 000,00	5	500	502	0,05
Szydłowiecki A17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Szydłowiecki	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,60%	1 000,00	190	190	191	0,02
Ścinawa A18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ścinawa	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	280	280	281	0,03
Ścinawa B15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ścinawa	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	250	250	251	0,03
Śrem B15 290922	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Śrem	Polska	2022-09-29	Zmienne 5,54%	1 000,00	500	500	504	0,05
Środa Śląska A14 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Środa Śląska	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,60%	1 000,00	1 100	1 100	1 105	0,12
Środa Śląska A15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Środa Śląska	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,70%	1 000,00	800	800	803	0,08
Świdnica (świdnicki) (gmina) A16 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Świdnica	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,15%	1 000,00	500	500	502	0,05
Świdnica (świdnicki) (gmina) B12 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Świdnica	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,12%	1 000,00	1 000	1 000	1 005	0,11
Świdnica (świdnicki) (gmina) B17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Świdnica	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	500	500	502	0,05

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Świdnica (świdnicki) (gmina) C13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Świdnica	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,00%	1 000,00	500	500	502	0,05
Świdnica (świdnicki) (gmina) D12 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Świdnica	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,12%	1 000,00	600	600	603	0,06
Świdnica (świdnicki) (gmina) G14 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Świdnica	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,70%	1 000,00	200	200	201	0,02
Świdwin (gmina) A22 201222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Świdwin	Polska	2022-12-20	Zmienne 8,36%	10 000,00	20	200	200	0,02
Świeradów-Zdrój H12 100922	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miejska Świeradów-Zdrój	Polska	2022-09-10	Zmienne 5,80%	100 000,00	8	800	810	0,09
Świerzawa F13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto i Gmina Świerzawa	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	140	140	141	0,01
Teresin F13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Teresin	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	500	500	502	0,05
Trzebiatów I11 300822	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Trzebiatów	Polska	2022-08-30	Zmienne 5,45%	1 000,00	750	750	760	0,08
Trzebnica B12 250523	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Trzebnica	Polska	2023-05-25	Zmienne 8,40%	1 000,00	500	500	502	0,05
Turek (miasto) K11 201222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miejska Turek	Polska	2022-12-20	Zmienne 7,89%	1 000,00	870	870	870	0,09
Turek (miasto) L11 201222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miejska Turek	Polska	2022-12-20	Zmienne 7,89%	1 000,00	1 000	1 000	1 000	0,10
Tyczyn A16 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Tyczyn	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,30%	1 000,00	400	400	402	0,04
Tyczyn C14 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Tyczyn	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,05%	1 000,00	250	250	251	0,03
Tyczyn D13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Tyczyn	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,05%	1 000,00	420	420	422	0,04
Tyczyn Ł13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Tyczyn	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,05%	1 000,00	200	200	201	0,02
Udanin B15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Udanin	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	250	250	251	0,03
Ustronie Morskie H11 291222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ustronie Morskie	Polska	2022-12-29	Zmienne 8,50%	1 000,00	130	130	130	0,01
Werbkowice D14 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Werbkowice	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	640	640	643	0,07
Wieliczka B15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wieliczka	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,15%	1 000,00	200	200	201	0,02
Wieliczka E17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wieliczka	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,45%	1 000,00	1 000	1 000	1 005	0,11
Wieliczka F16 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wieliczka	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,45%	1 000,00	1 000	1 000	1 005	0,11
Wilkołaz A18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wilkołaz	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,62%	1 000,00	480	480	482	0,05
Wińsko A18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wińsko	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,85%	1 000,00	527	527	529	0,06
Wisznia Mała B16 231222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wisznia Mała	Polska	2022-12-23	Zmienne 8,41%	1 000,00	1 500	1 500	1 499	0,16
Wisznia Mała D17 211222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wisznia Mała	Polska	2022-12-21	Zmienne 8,34%	1 000,00	40	40	40	0,00
WLEN A18 150123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wleń	Polska	2023-01-15	Zmienne 4,43%	10 000,00	20	200	203	0,02

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wołów A12 011022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wołów	Polska	2022-10-01	Zmienne 6,52%	1 000,00	440	440	445	0,05
Wołów B12 011022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wołów	Polska	2022-10-01	Zmienne 6,52%	1 000,00	500	500	505	0,05
Wołów C12 051022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wołów	Polska	2022-10-05	Zmienne 6,60%	1 000,00	500	500	505	0,05
Wołów D12 051122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wołów	Polska	2022-11-05	Zmienne 7,84%	1 000,00	500	500	504	0,05
Wołów E16 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wołów	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	1 000	1 000	1 005	0,11
Wschowa M12 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wschowa	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,45%	1 000,00	2 530	2 530	2 542	0,26
Zawonia F16 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Zawonia	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,00%	1 000,00	120	120	121	0,01
Zbiczno D15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Zbiczno	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	100	100	100	0,01
Zbiczno F14 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Zbiczno	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	200	200	201	0,02
Zbiczno G15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Zbiczno	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	200	200	201	0,02
Zbiczno S 031222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Zbiczno	Polska	2022-12-03	Zmienne 8,05%	1 000,00	100	100	100	0,01
Zduny (krotoszyński) C13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Zduny	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	680	680	683	0,07
Zielonka A18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Zielonka	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,70%	1 000,00	500	500	502	0,05
Zielonka B18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Zielonka	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,70%	1 000,00	500	500	502	0,05
Zielonka C18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Zielonka	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,70%	1 000,00	500	500	502	0,05
Zielonka D18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Zielonka	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,70%	1 000,00	650	650	653	0,07
Zielonka E18 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Zielonka	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,63%	1 000,00	500	500	502	0,05
Zwierzyniec A16 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Zwierzyniec	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	300	300	301	0,03
Zwierzyniec C14 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Zwierzyniec	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	400	400	402	0,04
Zwierzyniec F15 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Zwierzyniec	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	200	200	201	0,02
Zwoleń I13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Zwoleń	Polska	2022-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	420	420	422	0,04
Żarów B16 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Żarów	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	548	548	551	0,06
Żarów B17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Żarów	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,30%	1 000,00	300	300	301	0,03
Żarów C17 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Żarów	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,30%	1 000,00	300	300	301	0,03
Żarów G13 051222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Żarów	Polska	2022-12-05	Zmienne 8,40%	1 000,00	220	220	221	0,02
Żarów M13 251122	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Żarów	Polska	2022-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	1 300	1 300	1 306	0,14

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Żukowo G15 291222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Żukowo	Polska	2022-12-29	Zmienne 7,90%	1 000,00	1 000	1 000	999	0,10
Żukowo H15 291222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Żukowo	Polska	2022-12-29	Zmienne 7,90%	1 000,00	1 000	1 000	999	0,10
b) Bony skarbowe								**0**	**0**	**0**	**0,00**
c) Bony pieniężne								**0**	**0**	**0**	**0,00**
d) Inne								**0**	**0**	**0**	**0,00**
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku								**806 759**	**802 679**	**805 386**	**83,61**
a) Obligacje								**806 759**	**802 679**	**805 386**	**83,61**
Aleksandrów Łódzki F16 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Aleksandrów Łódzki	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,00%	1 000,00	1 507	1 507	1 513	0,16
Bałtów A18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bałtów	Polska	2025-11-25	Zmienne 8,60%	1 000,00	30	30	30	0,00
Bałtów B18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bałtów	Polska	2026-11-25	Zmienne 8,60%	1 000,00	350	350	351	0,04
Bałtów C17 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bałtów	Polska	2025-11-25	Zmienne 8,60%	1 000,00	100	100	100	0,01
Bałtów C18 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bałtów	Polska	2027-11-25	Zmienne 8,60%	1 000,00	70	70	70	0,01
Barcin A19 25/11/2030 (PL0029200025)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Barcin	Polska	2030-11-25	Zmienne 7,85%	1 000,00	1 560	1 560	1 565	0,16
Bardo C18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bardo	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	229	229	230	0,02
Bełchatów C15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bełchatów	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	30	30	30	0,00
Bełchatów D16 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bełchatów	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	180	180	181	0,02
Bełżec E14 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bełżec	Polska	2024-11-25	Zmienne 7,80%	1 000,00	190	190	191	0,02
Bełżyce B13 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bełżyce	Polska	2023-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	200	200	201	0,02
Bełżyce C13 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bełżyce	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	200	200	201	0,02
Bełżyce D14 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bełżyce	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	300	300	301	0,03
Bełżyce J11 281123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bełżyce	Polska	2023-11-28	Zmienne 8,00%	1 000,00	500	500	502	0,05
Bełżyce K11 130624	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bełżyce	Polska	2024-06-13	Zmienne 8,27%	1 000,00	500	500	501	0,05
BIALOGARD D13 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Białogard	Polska	2023-11-27	Zmienne 7,79%	1 000,00	529	529	531	0,06
Bierutów G18 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bierutów	Polska	2027-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	350	350	351	0,04
Bierutów H18 251128	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bierutów	Polska	2028-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	450	450	451	0,05
Bierutów I18 251129	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bierutów	Polska	2029-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	450	450	451	0,05
Biesiekierz C15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Biesiekierz	Polska	2023-11-27	Zmienne 7,29%	1 000,00	180	180	181	0,02
Biskupice F18 251130	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Biskupice	Polska	2030-11-25	Zmienne 7,62%	1 000,00	1 800	1 800	1 827	0,19
Bliżyn A11 080723	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bliżyn	Polska	2023-07-10	Zmienne 4,44%	1 000,00	590	590	601	0,06

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Bliżyn B11 080724	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bliżyn	Polska	2024-07-08	Zmienne 4,44%	1 000,00	782	782	797	0,08
Bobolice B13 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bobolice	Polska	2023-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	900	900	904	0,09
BOBOLICE E13 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bobolice	Polska	2026-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	810	810	813	0,09
BOGDANIEC F15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bogdaniec	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,70%	1 000,00	50	50	50	0,01
Bogoria B18 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bogoria	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	30	30	30	0,00
Bogoria C17 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bogoria	Polska	2025-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	200	200	201	0,02
Bogoria C18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bogoria	Polska	2025-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	70	70	70	0,01
Bogoria D17 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bogoria	Polska	2026-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	200	200	201	0,02
Boguchwała G15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Boguchwała	Polska	2023-11-27	Zmienne 7,65%	1 000,00	1 000	1 000	1 004	0,11
BOGUSZOW-GORCE H17 301023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasto Boguszów-Gorce	Polska	2023-10-30	Zmienne 7,40%	1 000,00	500	500	504	0,05
BOJADLA F13 251128	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bojadła	Polska	2028-11-27	Zmienne 8,20%	1 000,00	440	440	441	0,05
Bojadła A16 251128	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Bojadła	Polska	2028-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	115	115	115	0,01
Brodnica A17 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasta Brodnicy	Polska	2026-11-25	Zmienne 8,00%	1 000,00	31	31	31	0,00
Brodnica (brodnicki) (miasto) A12 191023 (PL0019200019)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasta Brodnicy	Polska	2023-10-19	Zmienne 7,48%	500,00	3 850	1 926	1 943	0,20
Brodnica (brodnicki) (miasto) B17 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasta Brodnicy	Polska	2026-11-25	Zmienne 8,00%	1 000,00	1 200	1 200	1 204	0,13
Brzeg Dolny D17 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Brzeg Dolny	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,05%	1 000,00	1 000	1 000	1 004	0,11
Brzesko E12 25/11/2026 (PL0012200024)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Brzesko	Polska	2026-11-25	Zmienne 8,40%	1 000,00	628	628	630	0,07
BRZEZINSKI C15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Brzeziński	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	20	20	20	0,00
Brzeźnica (wadowicki) D18 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Brzeźnica	Polska	2024-11-25	Zmienne 7,62%	1 000,00	1 060	1 060	1 064	0,11
Brzozów C13 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Brzozów	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	1 150	1 150	1 155	0,12
Bydgoszcz (2028-12-17) Seria I	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Bydgoszcz	Polska	2028-12-17	Zmienne 8,18%	1 000,00	31	32	31	0,00
Cedry Wielkie B21 251130 (PLO294700102)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Cedry Wielkie	Polska	2030-11-25	Zmienne 7,70%	1 000,00	1 100	1 100	1 103	0,12
Cedynia B18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Cedynia	Polska	2025-11-25	Zmienne 7,62%	1 000,00	300	300	301	0,03
CEWICE A16 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Cewice	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	890	890	894	0,09
Cewice A17 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Cewice	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	783	783	786	0,08
Chełmża E18 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Chełmża	Polska	2027-11-25	Zmienne 7,65%	1 000,00	300	300	301	0,03

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Chełmża (gmina) F18 251128	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Chełmża	Polska	2028-11-25	Zmienne 7,65%	1 000,00	600	600	602	0,06
Chełmża (gmina) G18 251129	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Chełmża	Polska	2029-11-25	Zmienne 7,65%	1 000,00	600	600	602	0,06
Chocianów H17 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto i Gmina Chocianów	Polska	2023-11-25	Zmienne 8,00%	1 000,00	400	400	402	0,04
CHODECZ N18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Chodecz	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,69%	1 000,00	28	28	28	0,00
CHODECZ O18 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Chodecz	Polska	2024-11-25	Zmienne 7,69%	1 000,00	128	128	129	0,01
CHODECZ P18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Chodecz	Polska	2025-11-25	Zmienne 7,69%	1 000,00	528	528	530	0,06
Chodecz R18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Chodecz	Polska	2026-11-25	Zmienne 7,69%	1 000,00	528	528	530	0,06
Chorzele F18 060927	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Chorzele	Polska	2027-09-06	Zmienne 5,06%	1 000,00	1 100	1 100	1 110	0,12
Chorzele H14 191224	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Chorzele	Polska	2024-12-19	Zmienne 8,41%	1 000,00	300	300	300	0,03
Chynów E18 290624	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Chynów	Polska	2024-06-29	Zmienne 8,10%	1 000,00	190	190	190	0,02
Ciechocinek M17 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Ciechocinek	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,70%	1 000,00	220	220	221	0,02
Cieszanów A18 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Cieszanów	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	400	400	402	0,04
Cieszanów B18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Cieszanów	Polska	2025-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	300	300	301	0,03
Cieszanów C18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Cieszanów	Polska	2025-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	300	300	301	0,03
Czaplinek A17 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Czaplinek	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	70	70	70	0,01
Czaplinek B17 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Czaplinek	Polska	2025-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	900	900	904	0,09
CZELADZ F15 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Czeladź	Polska	2024-11-25	Zmienne 7,60%	1 000,00	140	140	141	0,01
Czeladź D16 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Czeladź	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,60%	1 000,00	500	500	502	0,05
Czeladź E15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Czeladź	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,60%	1 000,00	900	900	904	0,09
CZEMPIN C18 100727	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Czempiń	Polska	2027-07-10	Zmienne 3,84%	1 000,00	750	750	762	0,08
Czempiń D18 170828	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Czempiń	Polska	2028-08-17	Zmienne 4,73%	1 000,00	800	800	809	0,08
Czempiń E18 170829	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Czempiń	Polska	2029-08-17	Zmienne 4,73%	1 000,00	520	520	526	0,06
Czernikowo B21 251128 (PLO296300042)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Czernikowo	Polska	2028-11-25	Zmienne 7,70%	1 000,00	600	600	602	0,06
Czernikowo C21 251129 (PLO296300059)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Czernikowo	Polska	2029-11-25	Zmienne 7,70%	1 000,00	1 000	1 000	1 003	0,11
Czerwonak D18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Czerwonak	Polska	2026-11-25	Zmienne 7,50%	1 000,00	1 800	1 800	1 807	0,19
Czerwonak J15 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Czerwonak	Polska	2025-11-25	Zmienne 7,29%	1 000,00	800	800	803	0,08

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Dąbrowa Białostocka C18 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Dąbrowa Białostocka	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	1 100	1 100	1 105	0,12
Dąbrowa Zielona D15 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Dąbrowa Zielona	Polska	2024-11-25	Zmienne 7,85%	1 000,00	110	110	110	0,01
Dąbrowa Zielona E15 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Dąbrowa Zielona	Polska	2025-11-25	Zmienne 7,85%	1 000,00	112	112	112	0,01
Dąbrówno F17 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Dąbrówno	Polska	2023-11-25	Zmienne 8,65%	1 000,00	90	90	90	0,01
Dąbrówno H17 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Dąbrówno	Polska	2025-11-25	Zmienne 8,65%	1 000,00	61	61	61	0,01
DOBROMIERZ C18 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Dobromierz	Polska	2024-11-25	Zmienne 7,65%	1 000,00	495	495	497	0,05
DOBRON H18 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Dobroń	Polska	2024-11-25	Zmienne 7,55%	1 000,00	360	360	361	0,04
Dolice D13 161223	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Dolice	Polska	2023-12-18	Zmienne 8,33%	1 000,00	30	30	30	0,00
Dragacz E20 251129 (PLO306400030)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Dragacz	Polska	2029-11-25	Zmienne 8,50%	1 000,00	250	250	251	0,03
Drezdenko C20 251124 (PLO332800039)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Drezdenko	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,05%	1 000,00	300	300	301	0,03
Drobin B18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto i Gmina Drobin	Polska	2025-11-25	Zmienne 8,50%	1 000,00	80	80	80	0,01
Drobin C18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto i Gmina Drobin	Polska	2026-11-25	Zmienne 8,50%	1 000,00	100	100	100	0,01
Drobin E17 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto i Gmina Drobin	Polska	2026-11-25	Zmienne 8,50%	1 000,00	200	200	201	0,02
Drobin O18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto i Gmina Drobin	Polska	2023-11-27	Zmienne 8,50%	1 000,00	150	150	151	0,02
Drwinia A15 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Drwinia	Polska	2025-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	480	480	482	0,05
Drwinia B15 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Drwinia	Polska	2026-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	480	480	482	0,05
DRWINIA G16 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Drwinia	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,60%	1 000,00	100	100	100	0,01
Dubeninki D16 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Dubeninki	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,45%	1 000,00	230	230	231	0,02
Duszniki J15 270823	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Duszniki	Polska	2023-08-28	Zmienne 4,50%	1 000,00	175	175	177	0,02
Dynów D17 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Dynów	Polska	2026-11-25	Zmienne 8,65%	1 000,00	395	395	396	0,04
Działdowo B18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Działdowo	Polska	2023-11-27	Zmienne 7,62%	1 000,00	500	500	502	0,05
Dzierżoniów (gmina) B15 251130	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Dzierżoniów	Polska	2030-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	557	557	559	0,06
Elbląg A15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Elbląg	Polska	2023-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	20	20	20	0,00
Elbląg C17 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Elbląg	Polska	2026-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	402	402	403	0,04
Elbląg (gmina) D15 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Elbląg	Polska	2026-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	450	450	452	0,05
Elbląg (gmina) D17 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Elbląg	Polska	2027-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	440	440	441	0,05

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Elbląg (gmina) E15 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Elbląg	Polska	2027-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	450	450	451	0,05
Elbląg (gmina) E16 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Elbląg	Polska	2026-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	250	250	251	0,03
Elbląg (gmina) F14 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Elbląg	Polska	2026-11-25	Zmienne 8,20%	10 000,00	35	350	351	0,04
Elbląg (gmina) F16 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Elbląg	Polska	2027-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	450	450	451	0,05
Elbląg (gmina) G16 251128	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Elbląg	Polska	2028-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	400	400	401	0,04
ELK C14 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ełk	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,60%	1 000,00	130	130	130	0,01
Ełk C13 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ełk	Polska	2023-11-27	Zmienne 7,95%	1 000,00	626	626	628	0,07
Ełk (gmina) D13 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ełk	Polska	2024-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	626	626	629	0,07
Ełk (gmina) I11 221223	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ełk	Polska	2023-12-22	Zmienne 8,63%	1 000,00	240	240	240	0,02
Ełk (miasto) C19 251128 (PLO263300058)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasto Ełk	Polska	2028-11-25	Zmienne 7,69%	1 000,00	5 600	5 602	5 618	0,58
Ełk (miasto) D19 251129 (PLO263300033)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasto Ełk	Polska	2029-11-25	Zmienne 7,69%	1 000,00	3 654	3 655	3 665	0,38
Ełk (miasto) E19 251130 (PLO263300041)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasto Ełk	Polska	2030-11-25	Zmienne 7,69%	1 000,00	1 130	1 130	1 134	0,12
Frysztak B18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Frysztak	Polska	2026-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	300	300	301	0,03
Frysztak C18 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Frysztak	Polska	2027-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	300	300	301	0,03
Frysztak D18 251128	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Frysztak	Polska	2028-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	100	100	100	0,01
Frysztak E18 251129	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Frysztak	Polska	2029-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	350	350	351	0,04
Frysztak F18 251129	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Frysztak	Polska	2029-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	350	350	351	0,04
Frysztak G18 251130	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Frysztak	Polska	2030-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	350	350	351	0,04
Garbatka-Letnisko D17 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Garbatka-Letnisko	Polska	2024-11-25	Zmienne 7,87%	1 000,00	342	342	343	0,04
Garbatka-Letnisko E17 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Garbatka-Letnisko	Polska	2025-11-25	Zmienne 7,87%	1 000,00	342	342	343	0,04
Garbatka-Letnisko F17 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Garbatka-Letnisko	Polska	2026-11-25	Zmienne 7,87%	1 000,00	296	296	297	0,03
Garwolin C18 251129	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Garwolin	Polska	2029-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	675	675	677	0,07
GDOW F15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Gdów	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,65%	1 000,00	20	20	20	0,00
Gdów G16 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Gdów	Polska	2023-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	300	300	301	0,03
GLUBCZYCKI A17 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Głubczycki	Polska	2023-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	60	60	60	0,01
GLUBCZYCKI D13 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Głubczycki	Polska	2023-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	54	54	54	0,01

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Głuszyca G16 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Głuszyca	Polska	2025-11-25	Zmienne 8,50%	1 000,00	580	580	582	0,06
Głuszyca H16 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Głuszyca	Polska	2026-11-25	Zmienne 8,50%	1 000,00	354	354	355	0,04
Gmina Dębno C20 27/11/2033 (PLO323200058)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Dębno	Polska	2033-11-28	Zmienne 8,29%	1 000,00	66	68	67	0,01
Gmina Gniewkowo B21 25/11/2029 (PLO303300050)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Gniewkowo	Polska	2029-11-25	Zmienne 8,50%	1 000,00	1 900	1 901	1 904	0,20
Gmina Jaworzyna Śląska D14 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Jaworzyna Śląska	Polska	2024-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	200	200	201	0,02
Gmina Jaworzyna Śląska D18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Jaworzyna Śląska	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,70%	1 000,00	402	402	404	0,04
Gmina Miasto Świnoujście D20 25/11/2028 (PLO268900100)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasto Świnoujście	Polska	2028-11-25	Zmienne 7,80%	1 000,00	12 300	12 304	12 337	1,28
Gmina Miejska Świdnik 25/11/2024 (PLO279200045)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miejska Świdnik	Polska	2024-11-25	Zmienne 7,80%	1 000,00	2 478	2 479	2 488	0,26
Gmina Miękinia A18 251128	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miękinia	Polska	2028-11-25	Zmienne 8,15%	1 000,00	700	700	702	0,07
Gmina Olkusz A13 25/11/2023 (PL0027200019)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Olkusz	Polska	2023-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	2 800	2 801	2 812	0,29
Gmina Podgórzyn A21 25/11/2028 SINK (PLO276900035)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Podgórzyn	Polska	2028-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	2 500	2 501	2 510	0,26
Gmina Siechnice G19 25/11/2030 (PL0036200034)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Siechnice	Polska	2030-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	300	300	301	0,03
Gmina Stare Miasto A11 280723	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Stare Miasto	Polska	2023-07-28	Zmienne 5,00%	1 000,00	110	110	112	0,01
Gmina Stare Miasto B11 071124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Stare Miasto	Polska	2024-11-07	Zmienne 8,15%	1 000,00	124	124	125	0,01
Gmina Świdnica A18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Świdnica	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,50%	1 000,00	800	800	803	0,08
Gmina Wolin E16 251128	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wolin	Polska	2028-11-25	Zmienne 8,45%	1 000,00	1 610	1 610	1 614	0,17
Gmina Wręczyca Wielka H18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wręczyca Wielka	Polska	2025-11-25	Zmienne 7,50%	1 000,00	560	560	562	0,06
Gołuchów D18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Gołuchów	Polska	2023-11-27	Zmienne 7,57%	1 000,00	330	330	331	0,03
GORA E16 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Góra	Polska	2023-11-27	Zmienne 8,15%	1 000,00	100	100	100	0,01
Góra B15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Góra	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,98%	1 000,00	500	500	502	0,05
Góra E13 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Góra	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,98%	1 000,00	1 000	1 000	1 004	0,11
Grabów A15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Grabów	Polska	2023-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	30	30	30	0,00
Grabów B15 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Grabów	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	150	150	151	0,02
GRONOWO ELBLASKIE A16 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Gronowo Elbląskie	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,50%	1 000,00	250	250	251	0,03
GRONOWO ELBLASKIE B16 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Gronowo Elbląskie	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,50%	1 000,00	50	50	50	0,01
Grudusk A16 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Grudusk	Polska	2026-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	58	58	58	0,01

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Grudusk B16 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Grudusk	Polska	2027-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	100	100	100	0,01
Grunwald B18 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Grunwald	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,00%	1 000,00	10	10	10	0,00
Grunwald C18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Grunwald	Polska	2025-11-25	Zmienne 8,00%	1 000,00	100	100	100	0,01
Gubin (miasto) A13 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Gubin	Polska	2026-11-25	Zmienne 8,30%	1 000,00	600	600	602	0,06
Gzy G18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Gzy	Polska	2025-11-25	Zmienne 7,75%	1 000,00	150	150	151	0,02
Huszlew B18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Huszlew	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,85%	1 000,00	30	30	30	0,00
Huszlew C18 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Huszlew	Polska	2024-11-25	Zmienne 7,85%	1 000,00	110	110	110	0,01
Iwanowice F16 291224	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Iwanowice	Polska	2024-12-29	Zmienne 8,60%	1 000,00	20	20	20	0,00
Iwanowice G16 291225	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Iwanowice	Polska	2025-12-29	Zmienne 8,60%	1 000,00	311	311	311	0,03
Izabelin E17 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Izabelin	Polska	2023-11-27	Zmienne 8,00%	1 000,00	270	270	271	0,03
Izabelin E18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Izabelin	Polska	2023-11-27	Zmienne 7,45%	1 000,00	40	40	40	0,00
Izabelin F18 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Izabelin	Polska	2024-11-25	Zmienne 7,45%	1 000,00	600	600	602	0,06
JABLONOWO POMORSKIE C16 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto i Gmina Jabłonowo Pomorskie	Polska	2023-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	100	100	100	0,01
JANOW LUBELSKI F13 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Janów Lubelski	Polska	2024-11-25	Zmienne 7,75%	1 000,00	1 100	1 100	1 105	0,12
JANOW LUBELSKI H14 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Janów Lubelski	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,40%	1 000,00	150	150	151	0,02
Janów E15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Janów	Polska	2023-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	30	30	30	0,00
Janów F15 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Janów	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	650	650	653	0,07
Jarocin A21 251129 (PLO312300133)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Jarocin	Polska	2029-11-25	Zmienne 8,40%	1 000,00	2 350	2 351	2 355	0,25
Jarocin B21 251130 (PLO312300141)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Jarocin	Polska	2030-11-26	Zmienne 8,40%	1 000,00	2 350	2 351	2 355	0,25
Jastków E18 280925	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Jastków	Polska	2025-09-28	Zmienne 5,83%	1 000,00	700	700	706	0,07
JAWORZYNA SLASKA C14 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Jaworzyna Śląska	Polska	2023-11-27	Zmienne 7,95%	1 000,00	200	200	201	0,02
Jedlina-Zdrój A16 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Jedlina-Zdrój	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,05%	1 000,00	110	110	110	0,01
Jedlina-Zdrój F17 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Jedlina-Zdrój	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,05%	1 000,00	100	100	100	0,01
Jedlina-Zdrój F18 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Jedlina-Zdrój	Polska	2024-11-25	Zmienne 7,65%	1 000,00	300	300	301	0,03
Jelenia Góra (2024-12-18) Seria J13	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Jelenia Góra	Polska	2024-12-18	Zmienne 8,66%	1 000,00	66	66	66	0,01
Jerzmanowa D16 281225	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Jerzmanowa	Polska	2025-12-29	Zmienne 8,53%	10 000,00	45	450	449	0,05

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Jerzmanowa F16 281226	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Jerzmanowa	Polska	2026-12-28	Zmienne 8,53%	10 000,00	30	300	300	0,03
JOZEFOW C13 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Józefów	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	30	30	30	0,00
Józefów (biłgorajski) D13 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Józefów	Polska	2024-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	347	347	348	0,04
KALUSZYN B15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kałuszyn	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	177	177	178	0,02
Kamionka B18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kamionka	Polska	2026-11-25	Zmienne 7,85%	1 000,00	570	570	572	0,06
Kamionka C18 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kamionka	Polska	2027-11-25	Zmienne 7,85%	1 000,00	410	410	411	0,04
Karlino A13 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Karlino	Polska	2025-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	200	200	201	0,02
Karlino B11 151124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Karlino	Polska	2024-11-15	Zmienne 8,13%	10 000,00	50	500	503	0,05
Karlino E11 151125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Karlino	Polska	2025-11-17	Zmienne 8,13%	10 000,00	50	500	503	0,05
Karnice A24 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Karnice	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	200	200	201	0,02
Karnice B24 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Karnice	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	200	200	201	0,02
Karnice G15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Karnice	Polska	2023-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	80	80	80	0,01
Kazimierz Dolny A16 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kazimierz Dolny	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,55%	1 000,00	550	550	552	0,06
KEPICE H18 240827	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kępice	Polska	2027-08-24	Zmienne 5,19%	1 000,00	124	124	125	0,01
Kępice I18 240827	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kępice	Polska	2027-08-24	Zmienne 5,19%	1 000,00	400	400	405	0,04
Kępice J18 240828	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kępice	Polska	2028-08-24	Zmienne 5,19%	1 000,00	400	400	404	0,04
Kępice O20 251123 (PLO322900153)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kępice	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	200	200	201	0,02
Kęty E18 251130	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kęty	Polska	2030-11-25	Zmienne 7,89%	1 000,00	1 100	1 100	1 103	0,12
Koluszki E18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Koluszki	Polska	2026-11-25	Zmienne 7,58%	1 000,00	2 000	2 000	2 008	0,21
Kołobrzeg (miasto) A20 251126 (PLO305700018)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasto Kołobrzeg	Polska	2026-11-25	Zmienne 7,60%	1 000,00	3 000	3 001	3 012	0,31
KONIECPOL B18 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Koniecpol	Polska	2024-11-25	Zmienne 7,69%	1 000,00	10	10	10	0,00
KONSKIE E18 200726	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Końskie	Polska	2026-07-20	Zmienne 4,09%	1 000,00	100	100	102	0,01
Końskie F18 060827	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Końskie	Polska	2027-08-06	Zmienne 4,46%	1 000,00	1 000	1 000	1 013	0,11
Końskie G18 060827	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Końskie	Polska	2027-08-06	Zmienne 4,46%	1 000,00	1 000	1 000	1 013	0,11
Korycin D18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Korycin	Polska	2026-11-25	Zmienne 8,00%	1 000,00	60	60	60	0,01
Korycin E18 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Korycin	Polska	2027-11-25	Zmienne 8,00%	1 000,00	300	300	301	0,03

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Kościan A17 280824	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miejska Kościan	Polska	2024-08-28	Zmienne 5,30%	1 000,00	1 000	1 000	1 012	0,11
Kościan (miasto) A18 120925	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miejska Kościan	Polska	2025-09-12	Zmienne 5,42%	1 000,00	1 000	1 000	1 010	0,11
Kościan (miasto) B18 120926	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miejska Kościan	Polska	2026-09-12	Zmienne 5,42%	1 000,00	800	800	808	0,08
Kotla D17 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kotla	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,15%	1 000,00	30	30	30	0,00
KOZIENICKI N13 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Kozienicki	Polska	2023-11-25	Zmienne 8,00%	1 000,00	20	20	20	0,00
KOZMIN WIELKOPOLSKI B17 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Koźmin Wielkopolski	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,60%	1 000,00	50	50	50	0,01
KOZMIN WIELKOPOLSKI E17 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Koźmin Wielkopolski	Polska	2026-11-25	Zmienne 7,60%	1 000,00	150	150	151	0,02
Koźmin Wielkopolski F17 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Koźmin Wielkopolski	Polska	2027-11-25	Zmienne 7,60%	1 000,00	300	300	301	0,03
Koźmin Wielkopolski G17 251128	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Koźmin Wielkopolski	Polska	2028-11-25	Zmienne 7,60%	1 000,00	300	300	301	0,03
Kożuchów E15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kożuchów	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,50%	1 000,00	30	30	30	0,00
Krasnobród D12 270624	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Krasnobród	Polska	2024-06-27	Zmienne 8,51%	1 000,00	400	400	400	0,04
Krasnobród E12 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Krasnobród	Polska	2023-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	80	80	80	0,01
Krasnobród F12 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Krasnobród	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	500	500	502	0,05
Krośnice F17 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Krośnice	Polska	2023-11-27	Zmienne 8,20%	1 000,00	50	50	50	0,01
Krośnice G18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Krośnice	Polska	2025-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	500	500	502	0,05
Krośnice L17 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Krośnice	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	100	100	100	0,01
Krośnice N17 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Krośnice	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	100	100	100	0,01
Krośnice O17 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Krośnice	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	100	100	100	0,01
Kruszyna C18 251128	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kruszyna	Polska	2028-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	100	100	100	0,01
Kruszyna D18 251128	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kruszyna	Polska	2028-11-27	Zmienne 8,10%	1 000,00	32	32	32	0,00
Kruszyna E18 251129	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kruszyna	Polska	2029-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	180	180	180	0,02
Krzynowłoga Mała D15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Krzynowłoga Mała	Polska	2023-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	40	40	40	0,00
Kurzętnik A15 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kurzętnik	Polska	2024-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	500	500	502	0,05
Kurzętnik C14 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Kurzętnik	Polska	2024-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	580	580	582	0,06
LAPSZE NIZNE F14 151223	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Łapsze Niżne	Polska	2023-12-15	Zmienne 7,85%	1 000,00	50	50	50	0,01
LEBA A13 241224	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Łeba	Polska	2024-12-24	Zmienne 8,74%	1 000,00	400	400	400	0,04

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Lesznowola B17 251130	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Lesznowola	Polska	2030-11-25	Zmienne 8,00%	1 000,00	2 300	2 300	2 306	0,24
Lębork A15 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina - Miasto Lębork	Polska	2024-11-25	Zmienne 7,80%	1 000,00	1 000	1 000	1 004	0,11
Lębork C14 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina - Miasto Lębork	Polska	2023-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	500	500	502	0,05
Lębork C18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina - Miasto Lębork	Polska	2023-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	500	500	502	0,05
Lębork D18 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina - Miasto Lębork	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	500	500	502	0,05
Lębork E18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina - Miasto Lębork	Polska	2025-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	500	500	502	0,05
Lębork G16 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina - Miasto Lębork	Polska	2025-11-25	Zmienne 8,35%	1 000,00	500	500	502	0,05
Lębork J15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina - Miasto Lębork	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,80%	1 000,00	1 000	1 000	1 004	0,11
Lębork K15 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina - Miasto Lębork	Polska	2024-11-25	Zmienne 7,80%	1 000,00	900	900	904	0,09
Lipce Reymontowskie D18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Lipce Reymontowskie	Polska	2025-11-25	Zmienne 7,85%	1 000,00	280	280	281	0,03
Lipie E14 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Lipie	Polska	2023-11-27	Zmienne 8,00%	1 000,00	450	450	452	0,05
LOBZENICA B 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Łobżenica	Polska	2027-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	340	340	341	0,04
Lubań (miasto) C18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Lubań	Polska	2026-11-25	Zmienne 7,70%	1 000,00	800	800	803	0,08
Lubenia G17 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Lubenia	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	200	200	201	0,02
Lubicz D18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Lubicz	Polska	2026-11-25	Zmienne 7,80%	1 000,00	900	900	903	0,09
Lubicz E18 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Lubicz	Polska	2027-11-25	Zmienne 7,80%	1 000,00	265	265	266	0,03
LUBIN D17 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Lubin	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	210	210	211	0,02
LUBLINIEC G14 221223	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Lubliniec	Polska	2023-12-22	Zmienne 8,08%	1 000,00	20	20	20	0,00
LUBLINIEC H14 221223	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Lubliniec	Polska	2023-12-22	Zmienne 8,08%	1 000,00	300	300	300	0,03
Lubniewice F18 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Lubniewice	Polska	2027-11-25	Zmienne 8,30%	1 000,00	150	150	150	0,02
Lubomierz C15 271228	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Lubomierz	Polska	2028-12-27	Zmienne 8,76%	10 000,00	46	460	459	0,05
Lubomierz D15 271229	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Lubomierz	Polska	2029-12-27	Zmienne 8,76%	10 000,00	38	380	379	0,04
LWOWECKI E17 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Lwówecki	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	830	830	834	0,09
LWOWEK E13 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Lwówek	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	300	300	301	0,03
Lwówek C17 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Lwówek	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	250	250	251	0,03
Lwówek F16 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Lwówek	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	100	100	100	0,01

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Łobżenica A 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Łobżenica	Polska	2026-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	50	50	50	0,01
MANOWO D13 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Manowo	Polska	2023-11-25	Zmienne 8,45%	1 000,00	200	200	201	0,02
Miasto Lubań B18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Lubań	Polska	2025-11-25	Zmienne 7,70%	1 000,00	700	700	703	0,07
Miasto Lubań D16 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Lubań	Polska	2023-11-25	Zmienne 8,15%	1 000,00	20	20	20	0,00
Miasto Lubań G16 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Lubań	Polska	2026-11-25	Zmienne 8,15%	1 000,00	227	227	228	0,02
Miasto Marki A13 25/11/2023 (PL0028200018)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Marki	Polska	2023-11-25	Zmienne 8,10%	500,00	13 560	6 782	6 809	0,71
Miasto Mielec K17 071228	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Mielec	Polska	2028-12-07	Zmienne 7,81%	1 000,00	890	890	892	0,09
Miasto Sandomierz B12 211226	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Sandomierz	Polska	2026-12-21	Zmienne 8,64%	1 000,00	60	60	60	0,01
Miasto Sanok AA18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasta Sanoka	Polska	2025-11-25	Zmienne 7,58%	1 000,00	906	906	910	0,10
Miasto Sanok P18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasta Sanoka	Polska	2023-11-27	Zmienne 7,58%	1 000,00	500	500	502	0,05
Miasto Sanok R18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasta Sanoka	Polska	2023-11-27	Zmienne 7,58%	1 000,00	500	500	502	0,05
Miasto Sanok S18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasta Sanoka	Polska	2023-11-27	Zmienne 7,58%	1 000,00	500	500	502	0,05
Miasto Sanok T18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasta Sanoka	Polska	2023-11-27	Zmienne 7,58%	1 000,00	500	500	502	0,05
Miasto Stargard B18 200727	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasto Stargard	Polska	2027-07-20	Zmienne 4,04%	1 000,00	1 670	1 670	1 695	0,18
Miechów A18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miechów	Polska	2023-11-27	Zmienne 7,80%	1 000,00	50	50	50	0,01
Miechów B18 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miechów	Polska	2024-11-25	Zmienne 7,80%	1 000,00	50	50	50	0,01
Miechów C15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miechów	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	20	20	20	0,00
Miechów C18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miechów	Polska	2025-11-25	Zmienne 7,80%	1 000,00	50	50	50	0,01
Miechów D18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miechów	Polska	2026-11-25	Zmienne 7,80%	1 000,00	100	100	100	0,01
Miechów E18 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miechów	Polska	2027-11-25	Zmienne 7,80%	1 000,00	150	150	151	0,02
Miechów F18 251128	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miechów	Polska	2028-11-25	Zmienne 7,80%	1 000,00	150	150	150	0,02
Miechów G18 251129	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miechów	Polska	2029-11-25	Zmienne 7,80%	1 000,00	250	250	251	0,03
Miechów H18 251130	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miechów	Polska	2030-11-25	Zmienne 7,80%	1 000,00	600	600	602	0,06
Mielec (miasto) L17 071229	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Mielec	Polska	2029-12-07	Zmienne 7,81%	1 000,00	1 000	1 000	1 002	0,10
Mielec (miasto) M17 071230	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Mielec	Polska	2030-12-07	Zmienne 7,81%	1 000,00	1 000	1 000	1 001	0,10
Mielnik I18 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Mielnik	Polska	2027-11-25	Zmienne 7,45%	1 000,00	50	50	50	0,01

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Mielnik J18 251128	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Mielnik	Polska	2028-11-25	Zmienne 7,45%	1 000,00	500	500	502	0,05
MIELNO C12 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Mielno	Polska	2023-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	120	120	120	0,01
Międzybórz D18 280825	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Międzybórz	Polska	2025-08-28	Zmienne 4,95%	10 000,00	18	180	182	0,02
Międzybórz E18 280826	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Międzybórz	Polska	2026-08-28	Zmienne 4,95%	10 000,00	40	400	404	0,04
Miękinia A16 251128	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miękinia	Polska	2028-11-25	Zmienne 7,70%	1 000,00	1 000	1 000	1 003	0,11
MILAKOWO A15 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miłakowo	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,00%	1 000,00	10	10	10	0,00
MILAKOWO B18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miłakowo	Polska	2025-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	200	200	201	0,02
MILAKOWO C18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miłakowo	Polska	2026-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	200	200	201	0,02
Milicz D17 251130	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Milicz	Polska	2030-11-25	Zmienne 8,95%	1 000,00	1 000	1 000	1 001	0,10
Milicz K12 211224	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Milicz	Polska	2024-12-21	Zmienne 8,84%	10 000,00	19	190	190	0,02
Milicz L12 210625	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Milicz	Polska	2025-06-21	Zmienne 8,84%	10 000,00	50	500	500	0,05
Milicz M12 211225	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Milicz	Polska	2025-12-21	Zmienne 8,84%	10 000,00	50	500	500	0,05
Milicz N12 210627	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Milicz	Polska	2027-06-21	Zmienne 8,84%	10 000,00	60	600	599	0,06
Milicz O12 211227	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Milicz	Polska	2027-12-21	Zmienne 8,84%	10 000,00	60	600	599	0,06
Miłakowo C17 251129	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miłakowo	Polska	2029-11-25	Zmienne 8,30%	1 000,00	200	200	200	0,02
Miłakowo D18 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miłakowo	Polska	2027-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	200	200	201	0,02
Miłakowo E18 251128	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miłakowo	Polska	2028-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	200	200	201	0,02
Miłakowo F18 251129	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miłakowo	Polska	2029-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	200	200	201	0,02
Miłkowice G14 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miłkowice	Polska	2024-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	240	240	241	0,03
MLODZIESZYN C13 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Młodzieszyn	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	58	58	58	0,01
Młodzieszyn A18 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Młodzieszyn	Polska	2027-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	950	950	953	0,10
Młodzieszyn B18 251128	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Młodzieszyn	Polska	2028-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	810	810	812	0,09
Młynary L17 251130	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Młynary	Polska	2030-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	150	150	150	0,02
Moryń L11 121224	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Moryń	Polska	2024-12-12	Zmienne 8,22%	1 000,00	250	250	250	0,03
Mykanów A16 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Mykanów	Polska	2023-11-25	Zmienne 8,30%	1 000,00	800	800	803	0,08
Mykanów B16 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Mykanów	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,30%	1 000,00	800	800	803	0,08

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Mykanów D17 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Mykanów	Polska	2023-11-25	Zmienne 8,30%	1 000,00	800	800	803	0,08
Mykanów E17 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Mykanów	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,30%	1 000,00	440	440	442	0,05
Myślibórz F13 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Myślibórz	Polska	2025-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	820	820	823	0,09
Myślibórz G13 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Myślibórz	Polska	2026-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	1 870	1 870	1 877	0,20
Nidzica A17 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nidzica	Polska	2023-11-25	Zmienne 8,00%	1 000,00	100	100	100	0,01
Nidzica A18 201224	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nidzica	Polska	2024-12-20	Zmienne 8,31%	1 000,00	100	100	100	0,01
Nidzica B17 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nidzica	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,00%	1 000,00	50	50	50	0,01
Nidzica B18 201225	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nidzica	Polska	2025-12-20	Zmienne 8,31%	1 000,00	200	200	200	0,02
Nidzica C16 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nidzica	Polska	2024-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	450	450	452	0,05
Nidzica C17 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nidzica	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,00%	1 000,00	100	100	100	0,01
Nidzica C18 201226	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nidzica	Polska	2026-12-20	Zmienne 8,31%	1 000,00	250	250	250	0,03
Nidzica D16 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nidzica	Polska	2024-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	600	600	602	0,06
Nidzica D17 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nidzica	Polska	2025-11-25	Zmienne 8,00%	1 000,00	100	100	100	0,01
Nidzica E17 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nidzica	Polska	2025-11-25	Zmienne 8,00%	1 000,00	550	550	552	0,06
Nidzica F16 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nidzica	Polska	2025-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	200	200	201	0,02
Nidzica G16 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nidzica	Polska	2025-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	350	350	351	0,04
Nidzica I11 021223	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nidzica	Polska	2023-12-02	Zmienne 7,74%	1 000,00	400	400	401	0,04
Nidzica I12 260724	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nidzica	Polska	2024-07-26	Zmienne 4,56%	1 000,00	500	500	508	0,05
Niepołomice A20 251127 (PLO267200031)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Niepołomice	Polska	2027-11-25	Zmienne 7,70%	1 000,00	10 000	10 003	10 038	1,04
Niepołomice B17 210827	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Niepołomice	Polska	2027-08-21	Zmienne 5,46%	1 000,00	2 310	2 310	2 338	0,24
NOWA RUDA E13 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nowa Ruda	Polska	2023-11-25	Zmienne 8,30%	1 000,00	80	80	80	0,01
Nowa Ruda (miasto) A16 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miejska Nowa Ruda	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,30%	1 000,00	300	300	301	0,03
Nowa Ruda (miasto) B16 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miejska Nowa Ruda	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,30%	1 000,00	300	300	301	0,03
Nowa Ruda (miasto) E16 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miejska Nowa Ruda	Polska	2025-11-25	Zmienne 8,30%	1 000,00	500	500	502	0,05
Nowa Ruda (miasto) F16 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miejska Nowa Ruda	Polska	2025-11-25	Zmienne 8,30%	1 000,00	500	500	502	0,05
Nowa Sól (miasto) F18 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nowa Sól - Miasto	Polska	2024-11-25	Zmienne 7,50%	1 000,00	2 800	2 800	2 812	0,29

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Nowa Sól (miasto) H18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nowa Sól - Miasto	Polska	2026-11-25	Zmienne 7,50%	1 000,00	900	900	904	0,09
Nowe Miasto D16 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nowe Miasto	Polska	2023-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	40	40	40	0,00
Nowe Miasto nad Pilicą E18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nowe Miasto nad Pilicą	Polska	2025-11-25	Zmienne 7,61%	1 000,00	620	620	622	0,07
NOWE NAD PILICA C18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nowe Miasto nad Pilicą	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,61%	1 000,00	20	20	20	0,00
NOWE NAD PILICA D18 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nowe Miasto nad Pilicą	Polska	2024-11-25	Zmienne 7,61%	1 000,00	220	220	221	0,02
NOWE SKALMIERZYCE B16 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina i Miasto Nowe Skalmierzyce	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,42%	1 000,00	1 000	1 000	1 004	0,11
Nowogrodziec J15 300629	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nowogrodziec	Polska	2029-06-30	Zmienne 8,62%	1 000,00	300	300	299	0,03
Nowy Dwór D16 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nowy Dwór	Polska	2023-11-25	Zmienne 8,70%	1 000,00	15	15	15	0,00
Nowy Dwór Gdański A21 251128 (PLO331600018)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nowy Dwór Gdański	Polska	2028-11-25	Zmienne 8,50%	1 000,00	400	400	401	0,04
Nowy Dwór Gdański D13 201226	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nowy Dwór Gdański	Polska	2026-12-20	Zmienne 8,76%	1 000,00	48	48	48	0,00
Nowy Staw E13 201226	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nowy Staw	Polska	2026-12-20	Zmienne 8,81%	1 000,00	600	600	599	0,06
Nowy Staw G13 201228	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Nowy Staw	Polska	2028-12-20	Zmienne 8,81%	1 000,00	600	600	599	0,06
OBORNICKI C10 211225	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Obornicki	Polska	2025-12-21	Zmienne 9,39%	1 000,00	200	200	200	0,02
Oborniki Śląskie D17 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Oborniki Śląskie	Polska	2023-11-25	Zmienne 8,30%	1 000,00	50	50	50	0,01
Oborniki Śląskie E17 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Oborniki Śląskie	Polska	2027-11-25	Zmienne 8,30%	1 000,00	1 000	1 000	1 003	0,11
Oborniki Śląskie N13 241223	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Oborniki Śląskie	Polska	2023-12-24	Zmienne 8,84%	1 000,00	760	760	760	0,08
Oborniki Śląskie U13 241225	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Oborniki Śląskie	Polska	2025-12-24	Zmienne 8,84%	1 000,00	1 600	1 600	1 599	0,17
Obrowo A14 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Obrowo	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	800	800	803	0,08
Obrowo A17 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Obrowo	Polska	2026-11-25	Zmienne 8,40%	1 000,00	500	500	502	0,05
Obrowo D14 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Obrowo	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,00%	1 000,00	300	300	301	0,03
Obrowo F13 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Obrowo	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	1 200	1 200	1 205	0,13
Obryte C16 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Obryte	Polska	2023-11-27	Zmienne 8,05%	1 000,00	40	40	40	0,00
Obryte G17 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Obryte	Polska	2025-11-25	Zmienne 8,05%	1 000,00	195	195	196	0,02
Odolanów A16 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Odolanów	Polska	2026-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	400	400	401	0,04
Odolanów B16 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Odolanów	Polska	2026-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	400	400	401	0,04
Odolanów C15 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Odolanów	Polska	2025-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	400	400	402	0,04

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Ogrodzieniec B17 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ogrodzieniec	Polska	2024-11-25	Zmienne 7,40%	1 000,00	500	500	502	0,05
OGRODZIENIEC E16 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ogrodzieniec	Polska	2024-11-25	Zmienne 7,40%	1 000,00	400	400	402	0,04
Ojrzeń F18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ojrzeń	Polska	2026-11-25	Zmienne 7,68%	1 000,00	260	260	261	0,03
Ojrzeń G18 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ojrzeń	Polska	2027-11-25	Zmienne 7,68%	1 000,00	350	350	351	0,04
Ojrzeń H18 251128	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ojrzeń	Polska	2028-11-25	Zmienne 7,68%	1 000,00	320	320	321	0,03
Olecko B21 251130 (PLO273300056)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Olecko	Polska	2030-11-25	Zmienne 7,70%	1 000,00	2 500	2 500	2 508	0,26
Oleśnica (oleśnicki) (gmina) B10 160824	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Oleśnica	Polska	2024-08-16	Zmienne 5,40%	1 000,00	1 000	1 000	1 015	0,11
Oleśnica (oleśnicki) (gmina) C10 160825	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Oleśnica	Polska	2025-08-16	Zmienne 5,40%	1 000,00	1 000	1 000	1 014	0,11
Oleśnica (oleśnicki) (gmina) D13 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Oleśnica	Polska	2023-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	100	100	100	0,01
Oleśnica (oleśnicki) (gmina) E13 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Oleśnica	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	100	100	100	0,01
Oleśnica (oleśnicki) (gmina) F13 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Oleśnica	Polska	2025-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	100	100	100	0,01
Opalenica G17 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Opalenica	Polska	2027-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	800	800	803	0,08
Opalenica H17 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Opalenica	Polska	2027-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	1 000	1 000	1 003	0,11
OPOLE FRN 95 161225 SINK (PL0030200014)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Województwo Opolskie	Polska	2025-12-16	Zmienne 8,03%	8 125,00	826	6 713	6 717	0,70
OPOLSKI E17 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Opolski (lubelski)	Polska	2025-11-25	Zmienne 8,35%	1 000,00	200	200	201	0,02
Orneta C16 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Orneta	Polska	2027-11-25	Zmienne 8,50%	1 000,00	300	300	301	0,03
Orneta D16 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Orneta	Polska	2027-11-25	Zmienne 8,50%	1 000,00	300	300	301	0,03
Orneta E16 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Orneta	Polska	2027-11-25	Zmienne 8,50%	1 000,00	296	296	297	0,03
ORNETA H14 191223	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Orneta	Polska	2023-12-19	Zmienne 8,11%	1 000,00	38	38	38	0,00
Osieczna (starogardzki) J13 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Osieczna	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	60	60	60	0,01
Osiek A17 300629	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Osiek (oswiecimski)	Polska	2029-06-30	Zmienne 8,82%	1 000,00	375	375	378	0,04
Osiek D12 251128	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Osiek (oswiecimski)	Polska	2028-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	450	450	451	0,05
Ostrów Wielkopolski C18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ostrów Wielkopolski	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,50%	1 000,00	1 200	1 200	1 205	0,13
Ostrów Wielkopolski E18 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ostrów Wielkopolski	Polska	2024-11-25	Zmienne 7,50%	1 000,00	1 100	1 100	1 105	0,12
Ożarowice H14 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ożarowice	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	900	900	904	0,09
Ożarowice J14 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ożarowice	Polska	2025-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	10	10	10	0,00

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Ożarowice K14 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ożarowice	Polska	2026-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	1 050	1 050	1 054	0,11
Panki B18 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Panki	Polska	2024-11-25	Zmienne 7,70%	1 000,00	290	290	291	0,03
Panki C18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Panki	Polska	2025-11-25	Zmienne 7,70%	1 000,00	475	475	477	0,05
PELCZYCE C12 151123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Pełczyce	Polska	2023-11-15	Zmienne 8,43%	1 000,00	30	30	30	0,00
PELCZYCE J11 300624	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Pełczyce	Polska	2024-06-30	Zmienne 9,12%	1 000,00	82	82	82	0,01
Pełczyce E12 271224	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Pełczyce	Polska	2024-12-27	Zmienne 9,06%	1 000,00	600	600	599	0,06
Pełczyce F12 271224	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Pełczyce	Polska	2024-12-27	Zmienne 9,06%	1 000,00	400	400	399	0,04
Pieniężno C 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Pieniężno	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,00%	1 000,00	300	300	301	0,03
PILAPO FRN 110 251124 SINK (PL0026200028)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Piła	Polska	2024-11-25	Zmienne 7,80%	1 000,00	8 000	8 003	8 032	0,83
PILSKI E13 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Pilski	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,75%	1 000,00	10	10	10	0,00
Piława Górna E15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Piława Górna	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,65%	1 000,00	60	60	60	0,01
Płock (2025-05-23) SERIA M13 (PLGMPLC00043)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Płock	Polska	2025-05-23	Zmienne 8,09%	1 000,00	31	31	31	0,00
Pniewy Powiat szamotulski A15 271123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Pniewy	Polska	2023-11-27	Zmienne 7,37%	1 000,00	100	100	100	0,01
Powiat Bieszczadzki C17 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Bieszczadzki	Polska	2025-11-25	Zmienne 8,40%	1 000,00	100	100	100	0,01
Powiat Bieszczadzki D17 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Bieszczadzki	Polska	2026-11-25	Zmienne 8,40%	1 000,00	350	350	351	0,04
Powiat Bieszczadzki F17 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Bieszczadzki	Polska	2027-11-25	Zmienne 8,40%	1 000,00	550	550	552	0,06
Powiat Brzeski E18 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Brzeski	Polska	2027-11-25	Zmienne 7,80%	1 000,00	260	260	261	0,03
Powiat Brzeski (małopolski) F18 251128	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Brzeski	Polska	2028-11-25	Zmienne 7,80%	1 000,00	1 000	1 000	1 003	0,11
Powiat Brzeziński A18 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Brzeziński	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,50%	1 000,00	290	290	291	0,03
Powiat Brzeziński B18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Brzeziński	Polska	2025-11-25	Zmienne 8,50%	1 000,00	200	200	201	0,02
Powiat Brzeziński C18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Brzeziński	Polska	2026-11-25	Zmienne 8,50%	1 000,00	425	425	426	0,04
Powiat Brzeziński D18 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Brzeziński	Polska	2027-11-25	Zmienne 8,50%	1 000,00	375	375	376	0,04
Powiat Głubczycki E13 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Głubczycki	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	535	535	537	0,06
Powiat Gnieźnieński AA18 240828	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Gnieźnieński	Polska	2028-08-24	Zmienne 5,04%	1 000,00	700	700	708	0,07
Powiat Gnieźnieński AB18 240828	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Gnieźnieński	Polska	2028-08-24	Zmienne 5,04%	1 000,00	700	700	708	0,07
Powiat Gnieźnieński AE18 270829	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Gnieźnieński	Polska	2029-08-27	Zmienne 5,10%	1 000,00	250	250	253	0,03

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Powiat Gnieźnieński H18 280925	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Gnieźnieński	Polska	2025-09-28	Zmienne 5,87%	1 000,00	300	300	302	0,03
Powiat Goleniowski A13 25/11/2027 (PL0024200012)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Goleniowski	Polska	2027-11-25	Zmienne 7,95%	600,00	4 500	2 701	2 711	0,28
Powiat Gołdapski B15 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Gołdapski	Polska	2026-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	330	330	331	0,03
Powiat Kościański C15 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Kościański	Polska	2026-11-25	Zmienne 7,52%	1 000,00	1 850	1 850	1 857	0,19
Powiat Kozienicki O13 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Kozienicki	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,00%	1 000,00	400	400	402	0,04
Powiat Krotoszyński A15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Krotoszyński	Polska	2023-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	650	650	653	0,07
Powiat Lipnowski C18 200723	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Lipnowski	Polska	2023-07-20	Zmienne 4,14%	1 000,00	320	320	325	0,03
Powiat Lubański A21 251130 (PLO300000034)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Lubański	Polska	2030-11-25	Zmienne 7,58%	1 000,00	1 000	1 000	1 003	0,11
Powiat Lubliniecki K15 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Lubliniecki	Polska	2026-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	100	100	100	0,01
Powiat Lubliniecki L15 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Lubliniecki	Polska	2026-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	100	100	100	0,01
Powiat Obornicki A11 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Obornicki	Polska	2025-11-25	Zmienne 8,95%	1 000,00	510	510	512	0,05
Powiat Obornicki B10 211224	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Obornicki	Polska	2024-12-21	Zmienne 9,39%	1 000,00	800	800	799	0,08
Powiat Opolski (lubelski) F17 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Opolski (lubelski)	Polska	2026-11-25	Zmienne 8,35%	1 000,00	500	500	502	0,05
Powiat Opolski (lubelski) G17 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Opolski (lubelski)	Polska	2027-11-25	Zmienne 8,35%	1 000,00	500	500	502	0,05
Powiat Płocki XI 281130	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Płocki	Polska	2030-11-28	Zmienne 8,05%	1 000,00	1 000	1 000	1 002	0,10
Powiat Pucki C18 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Pucki	Polska	2024-11-25	Zmienne 7,40%	1 000,00	1 000	1 000	1 004	0,11
Powiat Rawicki D18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Rawicki	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,45%	1 000,00	20	20	20	0,00
Powiat Sokólski D13 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Sokólski	Polska	2026-11-25	Zmienne 8,15%	1 000,00	1 030	1 030	1 034	0,11
Powiat Sokólski E13 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Sokólski	Polska	2027-11-25	Zmienne 8,15%	1 000,00	1 250	1 250	1 254	0,13
Powiat Sokólski F13 251128	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Sokólski	Polska	2028-11-25	Zmienne 7,85%	1 000,00	350	350	356	0,04
Powiat Stalowowolski C16 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Stalowowolski	Polska	2025-11-25	Zmienne 8,00%	1 000,00	800	800	803	0,08
Powiat Wągrowiecki A21 251129 (PLO351900017)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Wągrowiecki	Polska	2029-11-25	Zmienne 7,60%	1 000,00	1 250	1 250	1 254	0,13
Powiat Wągrowiecki B21 251130 (PLO351900025)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Wągrowiecki	Polska	2030-11-25	Zmienne 7,60%	1 000,00	2 400	2 401	2 408	0,25
Powiat Wolsztyński A18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Wolsztyński	Polska	2025-11-25	Zmienne 7,50%	1 000,00	1 000	1 000	1 004	0,11
Powiat Wołowski A17 210625	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Wołowski	Polska	2025-06-21	Zmienne 8,64%	10 000,00	21	210	210	0,02
Powiat Wołowski B17 210626	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Wołowski	Polska	2026-06-21	Zmienne 8,64%	10 000,00	55	550	550	0,06

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Powiat Wołowski C17 210627	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Wołowski	Polska	2027-06-21	Zmienne 8,64%	10 000,00	50	500	500	0,05
Powiat Wołowski D16 281226	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Wołowski	Polska	2026-12-28	Zmienne 8,78%	1 000,00	500	500	499	0,05
Powiat Wołowski G16 281226	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Wołowski	Polska	2026-12-28	Zmienne 8,78%	1 000,00	450	450	449	0,05
Powiat Wschowski C18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Wschowski	Polska	2025-11-25	Zmienne 8,40%	1 000,00	1 000	1 000	1 004	0,11
Powiat Złotoryjski K18 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Złotoryjski	Polska	2027-11-25	Zmienne 8,45%	1 000,00	1 000	1 000	1 003	0,11
Powiat Złotoryjski L18 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Złotoryjski	Polska	2027-11-25	Zmienne 8,45%	1 000,00	550	550	552	0,06
Powiat Zwoleński E17 141223	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Zwoleński	Polska	2023-12-14	Zmienne 8,53%	1 000,00	100	100	100	0,01
Powiat Zwoleński H17 301026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Zwoleński	Polska	2026-10-30	Zmienne 7,65%	1 000,00	100	100	101	0,01
Proszowice A16 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Proszowice	Polska	2027-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	400	400	401	0,04
Proszowice B16 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Proszowice	Polska	2027-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	400	400	401	0,04
Proszowice C13 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Proszowice	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	900	900	904	0,09
Proszowice D17 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Proszowice	Polska	2025-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	500	500	502	0,05
Przelewice C13 120724	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Przelewice	Polska	2024-07-12	Zmienne 4,29%	1 000,00	233	233	237	0,02
Przodkowo A18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Przodkowo	Polska	2025-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	500	500	502	0,05
Przodkowo B18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Przodkowo	Polska	2025-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	500	500	502	0,05
Przodkowo D17 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Przodkowo	Polska	2025-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	800	800	803	0,08
Psary G17 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Psary	Polska	2025-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	500	500	502	0,05
Pułtusk D16 251128	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Pułtusk	Polska	2028-11-25	Zmienne 8,45%	1 000,00	540	540	541	0,06
Pułtusk D17 251129	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Pułtusk	Polska	2029-11-25	Zmienne 8,70%	1 000,00	1 000	1 000	1 002	0,10
Pułtusk DD15 260824	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Pułtusk	Polska	2024-08-26	Zmienne 5,20%	10 000,00	30	300	304	0,03
Pułtusk E16 251129	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Pułtusk	Polska	2029-11-25	Zmienne 8,45%	1 000,00	600	600	601	0,06
Pułtusk F17 251129	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Pułtusk	Polska	2029-11-25	Zmienne 8,70%	1 000,00	1 000	1 000	1 002	0,10
Pułtusk G17 251130	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Pułtusk	Polska	2030-11-25	Zmienne 8,70%	1 000,00	500	500	501	0,05
Purda A18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Purda	Polska	2025-11-25	Zmienne 8,15%	1 000,00	200	200	201	0,02
Purda E17 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Purda	Polska	2025-11-25	Zmienne 8,15%	1 000,00	400	400	402	0,04
RADKOW A23 190923	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Radków	Polska	2023-09-19	Zmienne 6,50%	1 000,00	72	72	73	0,01

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Radlin A20 111229 (PLO311000015)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Radlin	Polska	2029-12-11	Zmienne 8,77%	1 000,00	1 000	1 000	1 000	0,10
Radlin C14 080724	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Radlin	Polska	2024-07-08	Zmienne 4,56%	1 000,00	500	500	510	0,05
Radlin D16 201223	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Radlin	Polska	2023-12-20	Zmienne 8,41%	1 000,00	100	100	100	0,01
Radlin D17 201225	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Radlin	Polska	2025-12-20	Zmienne 8,73%	1 000,00	500	500	500	0,05
Radlin E17 201226	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Radlin	Polska	2026-12-20	Zmienne 8,73%	1 000,00	700	700	699	0,07
Radlin G17 201228	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Radlin	Polska	2028-12-20	Zmienne 8,73%	1 000,00	1 200	1 200	1 198	0,13
Radzanowo F18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Radzanowo	Polska	2026-11-25	Zmienne 7,62%	1 000,00	240	240	241	0,03
ROZPRZA C18 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Rozprza	Polska	2027-11-25	Zmienne 7,88%	1 000,00	170	170	171	0,02
Rozprza D18 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Rozprza	Polska	2027-11-25	Zmienne 7,88%	1 000,00	650	650	652	0,07
Rydułtowy D15 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Rydułtowy	Polska	2024-11-25	Zmienne 7,65%	1 000,00	1 080	1 080	1 085	0,11
Rydułtowy E15 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Rydułtowy	Polska	2025-11-25	Zmienne 7,65%	1 000,00	1 080	1 080	1 084	0,11
RYDZYNA A18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Rydzyna	Polska	2023-11-25	Zmienne 8,05%	1 000,00	280	280	281	0,03
Rydzyna B17 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Rydzyna	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,05%	1 000,00	700	700	703	0,07
Sanok AB18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasta Sanoka	Polska	2025-11-25	Zmienne 7,58%	1 000,00	1 000	1 000	1 004	0,11
Sanok Z18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasta Sanoka	Polska	2025-11-25	Zmienne 7,58%	1 000,00	1 000	1 000	1 004	0,11
Sanok (miasto) AC18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasta Sanoka	Polska	2025-11-25	Zmienne 7,58%	1 000,00	1 000	1 000	1 004	0,11
Sanok (miasto) AD18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasta Sanoka	Polska	2026-11-25	Zmienne 7,58%	1 000,00	1 000	1 000	1 004	0,11
Sanok (miasto) AF18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasta Sanoka	Polska	2026-11-25	Zmienne 7,58%	1 000,00	1 000	1 000	1 004	0,11
Siechnice F19 251129 (PL0036200026)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Siechnice	Polska	2029-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	4 900	4 901	4 914	0,51
Sieradz A18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Sieradz	Polska	2023-11-27	Zmienne 8,00%	1 000,00	410	410	412	0,04
SIERAKOW X18 251128	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Sieraków	Polska	2028-11-25	Zmienne 7,63%	1 000,00	93	93	93	0,01
Sierakowice D15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Sierakowice	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	130	130	131	0,01
Skaryszew A16 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Skaryszew	Polska	2023-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	100	100	100	0,01
Skaryszew B16 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Skaryszew	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	338	338	339	0,04
SLUPNO F18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Słupno	Polska	2026-11-25	Zmienne 7,50%	1 000,00	100	100	100	0,01
Sława F12 140625	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Sława	Polska	2025-06-14	Zmienne 8,23%	1 000,00	600	600	600	0,06

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Sława G13 191123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Sława	Polska	2023-11-20	Zmienne 7,86%	1 000,00	500	500	503	0,05
Sława H13 191123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Sława	Polska	2023-11-19	Zmienne 7,86%	1 000,00	500	500	503	0,05
Sława I13 191124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Sława	Polska	2024-11-19	Zmienne 7,86%	1 000,00	500	500	503	0,05
SŁUPSK FRN 93 251130 (PL0037200033)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Słupsk	Polska	2030-11-25	Zmienne 7,63%	1 000,00	6 200	6 220	6 219	0,65
Słupsk (miasto) A20 251130 (PLO249300016)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Słupsk	Polska	2030-11-25	Zmienne 8,00%	1 000,00	10 000	10 003	10 026	1,04
Sochocin D17 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Sochocin	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,30%	1 000,00	130	130	131	0,01
Solec nad Wisłą E16 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Solec nad Wisłą	Polska	2023-11-25	Zmienne 8,00%	1 000,00	70	70	70	0,01
SRODA SLASKA B15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Środa Śląska	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,70%	1 000,00	500	500	502	0,05
Stare Juchy D14 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Stare Juchy	Polska	2026-11-25	Zmienne 8,05%	1 000,00	40	40	40	0,00
Stare Miasto E11 201225	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Stare Miasto	Polska	2025-12-20	Zmienne 8,21%	1 000,00	200	200	202	0,02
STARGARD A18 100727	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasto Stargard	Polska	2027-07-10	Zmienne 3,79%	1 000,00	140	140	142	0,01
Stargard (miasto) A20 251126 (PLO295000015)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasto Stargard	Polska	2029-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	4 900	4 901	4 915	0,51
Stoczek B17 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Stoczek	Polska	2023-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	10	10	10	0,00
Strzegom O13 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Strzegom	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	320	320	321	0,03
Strzegom O17 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Strzegom	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,75%	1 000,00	500	500	502	0,05
Strzegom P13 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Strzegom	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	500	500	502	0,05
Strzegom R13 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Strzegom	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	500	500	502	0,05
Strzelce Wielkie F15 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Strzelce Wielkie	Polska	2025-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	33	33	33	0,00
Strzelce Wielkie G15 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Strzelce Wielkie	Polska	2026-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	100	100	100	0,01
Strzelce Wielkie H15 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Strzelce Wielkie	Polska	2026-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	140	140	140	0,01
Strzelce Wielkie I15 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Strzelce Wielkie	Polska	2026-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	200	200	201	0,02
Strzelin B18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Strzelin	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,65%	1 000,00	30	30	30	0,00
Strzelin E11 050923	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Strzelin	Polska	2023-09-05	Zmienne 5,35%	1 000,00	2 350	2 350	2 374	0,25
Sulechów C17 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Sulechów	Polska	2024-11-25	Zmienne 7,50%	1 000,00	410	410	412	0,04
Sulechów E17 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Sulechów	Polska	2025-11-25	Zmienne 7,50%	1 000,00	600	600	602	0,06
SULECZYNO C16 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Sulęczyno	Polska	2025-11-25	Zmienne 7,95%	100 000,00	1	100	100	0,01

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Sulmierzyce (pajęczański) E18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Sulmierzyce	Polska	2026-11-25	Zmienne 7,65%	1 000,00	700	700	703	0,07
Sulmierzyce (pajęczański) F18 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Sulmierzyce	Polska	2027-11-25	Zmienne 7,65%	1 000,00	570	570	572	0,06
Sulmierzyce (pajęczański) G18 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Sulmierzyce	Polska	2027-11-25	Zmienne 7,65%	1 000,00	700	700	703	0,07
Sulmierzyce (pajęczański) H18 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Sulmierzyce	Polska	2027-11-25	Zmienne 7,65%	1 000,00	700	700	703	0,07
SWIERZAWA F18 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto i Gmina Świerzawa	Polska	2024-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	900	900	904	0,09
SWIERZNO A23 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Świerzno	Polska	2023-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	10	10	10	0,00
Szastarka G13 271223	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Szastarka	Polska	2023-12-27	Zmienne 8,51%	1 000,00	31	31	31	0,00
Szprotawa B15 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Szprotawa	Polska	2025-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	600	600	602	0,06
Szprotawa D13 250725	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Szprotawa	Polska	2025-07-25	Zmienne 4,73%	1 000,00	800	800	813	0,09
Szprotawa F12 211223	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Szprotawa	Polska	2023-12-21	Zmienne 8,64%	1 000,00	600	600	600	0,06
Szprotawa G12 191124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Szprotawa	Polska	2024-11-19	Zmienne 8,16%	1 000,00	800	800	805	0,08
Szprotawa H12 191124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Szprotawa	Polska	2024-11-19	Zmienne 8,16%	1 000,00	800	800	805	0,08
Szprotawa I12 191125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Szprotawa	Polska	2025-11-19	Zmienne 8,16%	1 000,00	800	800	804	0,08
Ścinawa B16 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ścinawa	Polska	2023-11-25	Zmienne 8,50%	1 000,00	150	150	151	0,02
Ścinawa B18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ścinawa	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	371	371	372	0,04
Ścinawa C15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ścinawa	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	250	250	251	0,03
Ścinawa C16 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ścinawa	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,50%	1 000,00	250	250	251	0,03
Ścinawa D15 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ścinawa	Polska	2024-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	250	250	251	0,03
Ścinawa D16 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ścinawa	Polska	2025-11-25	Zmienne 8,50%	1 000,00	250	250	251	0,03
Ścinawa E15 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Ścinawa	Polska	2025-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	250	250	251	0,03
Śrem A18 290823	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Śrem	Polska	2023-08-29	Zmienne 4,87%	1 000,00	7	7	7	0,00
Śrem B18 290824	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Śrem	Polska	2024-08-29	Zmienne 4,87%	1 000,00	700	700	707	0,07
Śrem C18 290825	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Śrem	Polska	2025-08-29	Zmienne 4,87%	1 000,00	2 000	2 000	2 021	0,21
Świdnica (świdnicki) (gmina) E17 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Świdnica	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	500	500	502	0,05
Świdnik E19 251125 (PLO279200052)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miejska Świdnik	Polska	2025-11-25	Zmienne 7,80%	1 000,00	2 940	2 941	2 952	0,31
Świdwin F 260724	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Świdwin	Polska	2024-07-26	Zmienne 4,01%	1 000,00	300	300	304	0,03

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Świerzno B23 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Świerzno	Polska	2023-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	250	250	251	0,03
Świerzno B24 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Świerzno	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	250	250	251	0,03
Świerzno H15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Świerzno	Polska	2023-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	100	100	100	0,01
Świętochłowice B16 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Świętochłowice	Polska	2025-11-25	Zmienne 8,40%	1 000,00	1 000	1 000	1 004	0,11
Świętochłowice B21 251125 (PLO361200028)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Świętochłowice	Polska	2025-11-25	Zmienne 7,70%	1 000,00	710	710	713	0,07
Świętochłowice C16 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Świętochłowice	Polska	2026-11-25	Zmienne 8,40%	1 000,00	1 000	1 000	1 003	0,11
Świętochłowice D16 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Świętochłowice	Polska	2026-11-25	Zmienne 8,40%	1 000,00	1 000	1 000	1 003	0,11
Świętochłowice E16 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Świętochłowice	Polska	2026-11-25	Zmienne 8,40%	1 000,00	1 000	1 000	1 003	0,11
Świętochłowice F15 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Świętochłowice	Polska	2026-11-25	Zmienne 8,70%	1 000,00	45	45	45	0,00
Świętochłowice G15 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Świętochłowice	Polska	2027-11-25	Zmienne 8,70%	1 000,00	1 500	1 500	1 504	0,16
Świętochłowice L15 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Świętochłowice	Polska	2026-11-25	Zmienne 8,70%	1 000,00	1 000	1 000	1 003	0,11
Świnoujście E20 251129 (PLO268900118)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miasto Świnoujście	Polska	2029-11-25	Zmienne 7,80%	1 000,00	10 700	10 703	10 732	1,11
Tarnobrzeg C20 25/11/2027 (PLO331900038)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Tarnobrzeg	Polska	2027-11-25	Zmienne 7,60%	1 000,00	2 400	2 401	2 409	0,25
Tarnobrzeg G20 251124 (PLO331900079)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Tarnobrzeg	Polska	2028-11-25	Zmienne 7,60%	1 000,00	200	200	201	0,02
Teresin A18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Teresin	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,50%	1 000,00	600	600	602	0,06
Teresin F18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Teresin	Polska	2026-11-25	Zmienne 7,50%	1 000,00	650	650	653	0,07
Teresin G18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Teresin	Polska	2026-11-25	Zmienne 7,50%	1 000,00	650	650	652	0,07
Trzcińsko-Zdrój B21 251128 (PLO358100025)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Trzcińsko-Zdrój	Polska	2028-11-25	Zmienne 7,63%	1 000,00	600	600	602	0,06
Trzebnica 2G15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Trzebnica	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	200	200	201	0,02
Trzebnica A13 250524	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Trzebnica	Polska	2024-05-25	Zmienne 8,40%	1 000,00	500	500	502	0,05
Trzebnica C12 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Trzebnica	Polska	2023-11-25	Zmienne 8,40%	1 000,00	500	500	502	0,05
Trzebnica C13 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Trzebnica	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,40%	1 000,00	500	500	502	0,05
Trzebnica D12 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Trzebnica	Polska	2023-11-25	Zmienne 8,40%	1 000,00	500	500	502	0,05
Trzebnica E14 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Trzebnica	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	500	500	502	0,05
Trzebnica F14 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Trzebnica	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	500	500	502	0,05
Trzebnica K15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Trzebnica	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	500	500	502	0,05

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
TRZEMESZNO A18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Trzemeszno	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,52%	1 000,00	1 096	1 096	1 100	0,12
Trzemeszno B18 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Trzemeszno	Polska	2024-11-25	Zmienne 7,52%	1 000,00	400	400	402	0,04
TRZYDNIK DUZY C15 171123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Trzydnik Duży	Polska	2023-11-17	Zmienne 7,85%	1 000,00	100	100	101	0,01
Trzydnik Duży A18 170824	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Trzydnik Duży	Polska	2024-08-17	Zmienne 5,03%	1 000,00	400	400	405	0,04
TUCHOW B18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Tuchów	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,60%	1 000,00	10	10	10	0,00
Tuchów E18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Tuchów	Polska	2025-11-25	Zmienne 7,60%	1 000,00	300	300	301	0,03
Tuchów F18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Tuchów	Polska	2025-11-25	Zmienne 7,60%	1 000,00	300	300	301	0,03
Tuchów G18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Tuchów	Polska	2026-11-25	Zmienne 7,60%	1 000,00	300	300	301	0,03
Tuplice E18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Tuplice	Polska	2025-11-25	Zmienne 8,30%	1 000,00	25	25	25	0,00
Tuplice F18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Tuplice	Polska	2025-11-25	Zmienne 8,30%	1 000,00	175	175	176	0,02
Tuplice G18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Tuplice	Polska	2026-11-25	Zmienne 8,30%	1 000,00	200	200	201	0,02
Tuplice H18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Tuplice	Polska	2026-11-25	Zmienne 8,30%	1 000,00	200	200	201	0,02
TUREK F12 030723	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miejska Turek	Polska	2023-07-03	Zmienne 4,12%	1 000,00	320	320	326	0,03
Tyczyn C16 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Tyczyn	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,30%	1 000,00	200	200	201	0,02
Tyczyn D14 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Tyczyn	Polska	2023-11-25	Zmienne 8,05%	1 000,00	300	300	301	0,03
Tyczyn E13 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Tyczyn	Polska	2023-11-27	Zmienne 8,05%	1 000,00	433	433	435	0,05
Tyczyn F13 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Tyczyn	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,05%	1 000,00	500	500	502	0,05
Udanin G14 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Udanin	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	180	180	181	0,02
UDANIN H13 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Udanin	Polska	2023-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	73	73	73	0,01
Wałbrzych A13 020925 (PL0020200032)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wałbrzych	Polska	2025-09-02	Zmienne 5,72%	800,00	19 000	15 205	15 385	1,60
Wasilków F13 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wasilków	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	70	70	70	0,01
WIDUCHOWA F12 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Widuchowa	Polska	2023-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	215	215	216	0,02
Widuchowa H12 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Widuchowa	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	320	320	321	0,03
Wieleń C14 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wieleń	Polska	2026-11-25	Zmienne 8,60%	1 000,00	2 000	2 000	2 007	0,21
Wieleń D14 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wieleń	Polska	2027-11-25	Zmienne 8,60%	1 000,00	1 300	1 300	1 304	0,14
Wieliczka D15 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wieliczka	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,15%	1 000,00	200	200	201	0,02

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wieliczka G16 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wieliczka	Polska	2023-11-27	Zmienne 8,45%	1 000,00	775	775	778	0,08
Wieliczka I12 020723	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wieliczka	Polska	2023-07-03	Zmienne 4,27%	1 000,00	500	500	510	0,05
WIELICZKA J12 020723	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wieliczka	Polska	2023-07-03	Zmienne 4,27%	1 000,00	320	320	326	0,03
Wieliczka K12 020824	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wieliczka	Polska	2024-08-02	Zmienne 4,92%	1 000,00	500	500	508	0,05
Wieliczka L12 301124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wieliczka	Polska	2024-12-02	Zmienne 8,20%	1 000,00	500	500	501	0,05
Wieliczki C14 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wieliczki	Polska	2023-11-27	Zmienne 7,90%	1 000,00	10	10	10	0,00
Wieliczki C17 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wieliczki	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,30%	1 000,00	180	180	181	0,02
Wieliszew D15 251127	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wieliszew	Polska	2027-11-25	Zmienne 7,70%	1 000,00	820	820	823	0,09
WIELKA WIES D15 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wielka Wieś	Polska	2025-11-25	Zmienne 8,00%	1 000,00	750	750	753	0,08
Wierzchowo E15 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wierzchowo	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	100	100	100	0,01
Wierzchowo H15 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wierzchowo	Polska	2026-11-25	Zmienne 7,95%	1 000,00	200	200	201	0,02
Wilkołaz B18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wilkołaz	Polska	2023-11-27	Zmienne 7,62%	1 000,00	121	121	121	0,01
WINSKO B18 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wińsko	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,85%	1 000,00	30	30	30	0,00
WINSKO D18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wińsko	Polska	2025-11-25	Zmienne 7,85%	1 000,00	300	300	301	0,03
Wisznia Mała F17 211224	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wisznia Mała	Polska	2024-12-21	Zmienne 8,34%	1 000,00	1 000	1 000	1 000	0,10
Włocławek (2025-12-20) Seria C11 (PL0018200010)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Włocławek	Polska	2025-12-20	Zmienne 9,96%	800,00	66	55	53	0,01
Włodawa A20 251129 (PLO264900070)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miejska Włodawa	Polska	2029-11-26	Zmienne 8,26%	1 000,00	500	500	501	0,05
Włodawa (miasto) B20 251130 (PLO264900088)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Miejska Włodawa	Polska	2030-11-25	Zmienne 8,26%	1 000,00	700	700	702	0,07
Wodzisław Śląski A17 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Wodzisław Śląski	Polska	2023-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	1 000	1 000	1 004	0,11
Wodzisław Śląski B14 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Wodzisław Śląski	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,40%	1 000,00	2 000	2 000	2 008	0,21
WOJMPK FRN 75 211226 (PL0032200079)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Województwo Małopolskie	Polska	2026-12-21	Zmienne 7,89%	1 000,00	14 000	14 004	14 001	1,45
WOJMPK FRN 75 281224 (PL0032200020)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Województwo Małopolskie	Polska	2024-12-28	Zmienne 8,03%	1 000,00	9 400	9 403	9 393	0,98
Wołów A13 210324	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wołów	Polska	2024-03-21	Zmienne 6,25%	1 000,00	500	500	505	0,05
Wołów B13 210324	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wołów	Polska	2024-03-21	Zmienne 6,25%	1 000,00	500	500	505	0,05
Wołów C13 051124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wołów	Polska	2024-11-05	Zmienne 7,84%	1 000,00	500	500	504	0,05
Wołów D13 051124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wołów	Polska	2024-11-05	Zmienne 7,84%	1 000,00	500	500	504	0,05

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wołów F12 201223	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wołów	Polska	2023-12-20	Zmienne 8,61%	1 000,00	500	500	500	0,05
Wołów G12 271223	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wołów	Polska	2023-12-27	Zmienne 8,76%	1 000,00	500	500	500	0,05
Wręczyca Wielka F18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wręczyca Wielka	Polska	2025-11-25	Zmienne 7,50%	1 000,00	600	600	602	0,06
Wręczyca Wielka I18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wręczyca Wielka	Polska	2026-11-25	Zmienne 7,50%	1 000,00	530	530	532	0,06
Wręczyca Wielka J18 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wręczyca Wielka	Polska	2026-11-25	Zmienne 7,50%	1 000,00	650	650	652	0,07
WSCHOWSKI A18 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Wschowski	Polska	2025-11-25	Zmienne 8,40%	1 000,00	500	500	502	0,05
Wyry A16 151225	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wyry	Polska	2025-12-15	Zmienne 8,25%	1 000,00	500	500	500	0,05
Wyry B15 071225	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wyry	Polska	2025-12-07	Zmienne 8,11%	1 000,00	600	600	601	0,06
Wyry B16 151226	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wyry	Polska	2026-12-15	Zmienne 8,25%	1 000,00	200	200	200	0,02
Wyry C15 211226	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wyry	Polska	2026-12-21	Zmienne 8,34%	1 000,00	600	600	600	0,06
Wyrzysk B17 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wyrzysk	Polska	2026-11-25	Zmienne 8,45%	1 000,00	500	500	502	0,05
Wyrzysk C17 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Wyrzysk	Polska	2026-11-25	Zmienne 8,45%	1 000,00	500	500	502	0,05
WZ0124 (PL0000107454)	Aktywny rynek - rynek nieregulowany	Treasury Bond Spot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2024-01-25	Zmienne 3,21%	1 000,00	1	1	1	0,00
WZ0126 (PL0000108817)	Aktywny rynek - rynek nieregulowany	Treasury Bond Spot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2026-01-25	Zmienne 3,21%	1 000,00	1	1	1	0,00
WZ0524 (PL0000110615)	Aktywny rynek - rynek nieregulowany	Treasury Bond Spot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2024-05-25	Zmienne 6,68%	1 000,00	223 000	220 511	221 490	22,99
WZ0525 (PL0000111738)	Aktywny rynek - rynek nieregulowany	Treasury Bond Spot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2025-05-25	Zmienne 6,68%	1 000,00	111 401	109 666	109 555	11,37
WZ0528 (PL0000110383)	Aktywny rynek - rynek nieregulowany	Treasury Bond Spot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2028-05-25	Zmienne 6,68%	1 000,00	1	1	1	0,00
WZ1126 (PL0000113130)	Aktywny rynek - rynek nieregulowany	Treasury Bond Spot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2026-11-25	Zmienne 6,68%	1 000,00	1	1	1	0,00
ZABRZE LL2014 051224	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Zabrze	Polska	2024-12-05	Zmienne 8,02%	10 000,00	66	660	662	0,07
ZABRZE LL2014 290924	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Zabrze	Polska	2024-09-29	Zmienne 6,02%	10 000,00	50	500	504	0,05
Zamość B19 25/11/2027 (PL0031200047)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Zamość	Polska	2027-11-25	Zmienne 7,52%	1 000,00	5 300	5 302	5 320	0,55
Zamość C19 25/11/2028 (PL0031200054)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Zamość	Polska	2028-11-25	Zmienne 7,52%	1 000,00	10 000	10 003	10 033	1,04
Zamość E19 25/11/2030 (PL0031200070)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Zamość	Polska	2030-11-25	Zmienne 7,52%	1 000,00	3 000	3 001	3 010	0,31
Zamość G17 25/11/2024 (PL0031200013)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Zamość	Polska	2024-11-25	Zmienne 7,26%	1 000,00	300	300	301	0,03
ZAROW D17 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Żarów	Polska	2023-11-25	Zmienne 8,30%	1 000,00	200	200	201	0,02
ZDUNY E13 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Zduny	Polska	2023-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	100	100	100	0,01

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna jednego papieru w zł	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Zduńska Wola B20 25/11/2030 (PLO241500019)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Zduńska Wola	Polska	2030-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	3 900	3 901	3 911	0,41
Zgorzelec A15 120824	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Zgorzelec	Polska	2024-08-12	Zmienne 4,65%	10 000,00	70	700	709	0,07
Zgorzelec (miasto) A16 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Zgorzelec	Polska	2025-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	1 100	1 100	1 104	0,12
Zgorzelec (miasto) A17 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Zgorzelec	Polska	2026-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	2 500	2 500	2 509	0,26
Zgorzelec (miasto) C17 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Zgorzelec	Polska	2026-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	1 120	1 120	1 124	0,12
Zielonka I18 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Zielonka	Polska	2024-11-25	Zmienne 7,63%	1 000,00	500	500	502	0,05
Złocieniec D12 251124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Złocieniec	Polska	2024-11-25	Zmienne 8,50%	1 000,00	1 090	1 090	1 095	0,11
ZWIERZYNIEC D14 251123	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Zwierzyniec	Polska	2023-11-25	Zmienne 7,90%	1 000,00	40	40	40	0,00
ZWOLEN A16 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Zwoleń	Polska	2025-11-25	Zmienne 8,10%	1 000,00	200	200	201	0,02
ZWOLENSKI A13 191223	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Zwoleński	Polska	2023-12-19	Zmienne 8,61%	1 000,00	10	10	10	0,00
ZWOLENSKI F17 301024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Zwoleński	Polska	2024-10-30	Zmienne 7,65%	1 000,00	28	28	28	0,00
ZWOLENSKI G17 301025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powiat Zwoleński	Polska	2025-10-30	Zmienne 7,65%	1 000,00	100	100	101	0,01
Zwoleń A17 251125	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Zwoleń	Polska	2025-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	600	600	602	0,06
Zwoleń B17 251126	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Zwoleń	Polska	2026-11-25	Zmienne 8,20%	1 000,00	500	500	502	0,05
Żnin E17 141225	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gmina Żnin	Polska	2025-12-14	Zmienne 8,43%	1 000,00	1 220	1 220	1 221	0,13
b) Bony skarbowe								**0**	**0**	**0**	**0,00**
c) Bony pieniężne								**0**	**0**	**0**	**0,00**
d) Inne								**0**	**0**	**0**	**0,00**
Razem aktywny rynek regulowany								**0**	**0**	**0**	**0,00**
Razem aktywny rynek nieregulowany								**334 405**	**330 181**	**331 049**	**34,36**
Razem nienotowane na rynku aktywnym								**598 181**	**607 208**	**609 683**	**63,27**
Razem								**932 586**	**937 389**	**940 732**	**97,63**

Tabele dodatkowe

GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa		**0**	**0**	**0**	**0,00**
2. Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP		**0**	**0**	**0**	**0,00**
3. Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego		**0**	**0**	**0**	**0,00**
4. Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)		**0**	**0**	**0**	**0,00**
5. Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD		**0**	**0**	**0**	**0,00**

GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
	0	0,00

SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 107 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wszystkie obligacje samorządowe wykazane w Tabeli Uzupełniającej Dłużne Papiery Wartościowe	609 433	63,26
WZ0124 (PL0000107454)	1	0,00
WZ0126 (PL0000108817)	1	0,00
WZ0525 (PL0000111738)	98 345	10,20
WZ0528 (PL0000110383)	1	0,00
WZ1126 (PL0000113130)	1	0,00

Papiery wartościowe emitowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. złotych	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. złotych	Procentowy udział w aktywach ogółem
					0	0	0	0,00

BILANS

(w tysiącach złotych z wyjątkiem liczby i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa)

BILANS	30.06.2022	31.12.2021
I. Aktywa	**963 538**	**909 454**
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 516	10 176
2. Należności	2 981	0
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	9 806	235 509
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	331 049	0
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	609 683	663 769
6. Pozostałe aktywa	2 503	0
II. Zobowiązania	**14 872**	**88 635**
III. Aktywa netto (I-II)	**948 666**	**820 819**
IV. Kapitał subfunduszu	**936 493**	**819 702**
1. Kapitał wpłacony	1 743 101	974 068
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-806 608	-154 366
V. Dochody zatrzymane	**13 470**	**1 379**
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	14 587	1 548
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-1 117	-169
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	**-1 297**	**-262**
VII. Kapitał subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	**948 666**	**820 819**
Liczba jednostek uczestnictwa	**9 770 162,8160**	**8 563 916,5490**
A	7 429 199,2490	6 112 829,7240
A1	2 318 650,7860	2 448 467,3770
A2	0,0000	0,0000
A3	0,0000	0,0000
B	0,0000	0,0000
B1	0,0000	0,0000
C	6 808,3360	2 619,4480
C1	15 504,4450	0,0000
E	0,0000	0,0000
F	0,0000	0,0000
G	0,0000	0,0000
H	0,0000	0,0000
I	0,0000	0,0000
J	0,0000	0,0000
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa		
A B C	97,08	95,84
A1 B1 C1	97,16	95,87
A2	-	-
A3	-	-
E	-	-
F	-	-
G	-	-
H	-	-
I	-	-
J	-	-

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI

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

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 30.06.2021
I. Przychody z lokat	**16 783**	**2 234**	**19**
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0
2. Przychody odsetkowe	16 782	2 234	19
3. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	0
4. Pozostałe	1	0	0
II. Koszty subfunduszu	**3 744**	**685**	**13**
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	3 301	522	5
- stała część wynagrodzenia	3 301	522	5
- zmienna część wynagrodzenia	0	0	0
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	99	28	0
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów subfunduszu	11	7	2
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami subfunduszu	0	0	0
8. Usługi prawne	0	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
10. Koszty odsetkowe	27	9	0
11. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0
12. Pozostałe, w tym:	306	119	6
- prowizje i opłaty bankowe depozytariusza	48	40	0
- opłaty dla agenta transferowego	245	66	1
- opłaty za obsługę systemu finansowo-księgowego	7	11	5
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	**0**	**0**	**0**
IV. Koszty subfunduszu netto (II-III)	**3 744**	**685**	**13**
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	**13 039**	**1 549**	**6**
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	**-1 983**	**-489**	**-69**
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-948	-205	-40
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-1 035	-284	-29
- z tytułu różnic kursowych	0	0	0
VII. Wynik z operacji	**11 056**	**1 060**	**-63**
VIII. Podatek dochodowy	**0**	**0**	**0**
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa			
A B C	1,13	0,12	-8,67
A1 B1 C1	1,13	0,12	-
A2	-	-	-
A3	-	-	-
E	-	-	-
F	-	-	-8,71
G	-	-	-
H	-	-	-
I	-	-	-
J	-	-	-8,69

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO

(w tysiącach złotych z wyjątkiem liczby i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa)

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
I. Zmiana wartości aktywów netto	**127 847**	**818 453**
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	820 819	2 366
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	11 056	1 060
a) przychody z lokat netto	13 039	1 549
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-948	-205
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-1 035	-284
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	11 056	1 060
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) subfunduszu (razem)	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	116 791	817 393
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	769 033	958 616
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-652 242	-141 223
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	127 847	818 453
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	948 666	820 819
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	821 586	108 906
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa	**1 206 246,2670**	**8 540 574,3660**
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	1 206 246,2670	8 540 574,3660
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	8 076 588,4990	10 138 237,1510
A	6 137 994,9290	7 373 689,6290
A1	1 913 152,5420	2 753 530,7110
A2	0,0000	0,0000
A3	0,0000	0,0000
B	0,0000	0,0000
B1	0,0000	0,0000
C	5 545,6340	2 619,4480
C1	19 895,3940	8 355,9640
E	0,0000	0,0000
F	0,0000	28,7240
G	0,0000	0,0000
H	0,0000	0,0000
I	0,0000	0,0000
J	0,0000	12,6750
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	6 870 342,2320	1 597 662,7850
A	4 821 625,4040	1 284 177,6010
A1	2 042 969,1330	305 063,3340
A2	0,0000	0,0000
A3	0,0000	0,0000
B	0,0000	0,0000
B1	0,0000	0,0000
C	1 356,7460	0,0000
C1	4 390,9490	8 355,9640
E	0,0000	0,0000
F	0,0000	53,2110
G	0,0000	0,0000
H	0,0000	0,0000
I	0,0000	0,0000
J	0,0000	12,6750
c) saldo zmian	1 206 246,2670	8 540 574,3660
A	1 316 369,5250	6 089 512,0280
A1	-129 816,5910	2 448 467,3770
A2	0,0000	0,0000
A3	0,0000	0,0000
B	0,0000	0,0000
B1	0,0000	0,0000
C	4 188,8880	2 619,4480
C1	15 504,4450	0,0000
E	0,0000	0,0000
F	0,0000	-24,4870
G	0,0000	0,0000
H	0,0000	0,0000

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
I	0,0000	0,0000
J	0,0000	0,0000
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności subfunduszu, w tym:	9 770 162,8160	8 563 916,5490
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	18 367 956,7980	10 291 368,2990
A	13 664 791,2190	7 526 796,2900
A1	4 666 683,2530	2 753 530,7110
A2	0,0000	0,0000
A3	0,0000	0,0000
B	0,0000	0,0000
B1	0,0000	0,0000
C	8 165,0820	2 619,4480
C1	28 251,3580	8 355,9640
E	0,0000	0,0000
F	53,2110	53,2110
G	0,0000	0,0000
H	0,0000	0,0000
I	0,0000	0,0000
J	12,6750	12,6750
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	8 597 793,9820	1 727 451,7500
A	6 235 591,9700	1 413 966,5660
A1	2 348 032,4670	305 063,3340
A2	0,0000	0,0000
A3	0,0000	0,0000
B	0,0000	0,0000
B1	0,0000	0,0000
C	1 356,7460	0,0000
C1	12 746,9130	8 355,9640
E	0,0000	0,0000
F	53,2110	53,2110
G	0,0000	0,0000
H	0,0000	0,0000
I	0,0000	0,0000
J	12,6750	12,6750
c) saldo zmian	9 770 162,8160	8 563 916,5490
A	7 429 199,2490	6 112 829,7240
A1	2 318 650,7860	2 448 467,3770
A2	0,0000	0,0000
A3	0,0000	0,0000
B	0,0000	0,0000
B1	0,0000	0,0000
C	6 808,3360	2 619,4480
C1	15 504,4450	0,0000
E	0,0000	0,0000
F	0,0000	0,0000
G	0,0000	0,0000
H	0,0000	0,0000
I	0,0000	0,0000
J	0,0000	0,0000
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	9 770 162,8160	8 563 916,5490
a) A	7 429 199,2490	6 112 829,7240
b) A1	2 318 650,7860	2 448 467,3770
c) A2	0,0000	0,0000
d) A3	0,0000	0,0000
e) B	0,0000	0,0000
f) B1	0,0000	0,0000
g) C	6 808,3360	2 619,4480
h) C1	15 504,4450	0,0000
i) E	0,0000	0,0000
j) F	0,0000	0,0000
k) G	0,0000	0,0000
l) H	0,0000	0,0000
m) I	0,0000	0,0000
n) J	0,0000	0,0000
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa		
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
a) A	95,84	101,38
b) A1	95,87	-
c) A2	-	-
d) A3	-	-
e) E	-	-
f) F	-	101,38
g) G	-	-
h) H	-	-
i) I	-	-
j) J	-	-
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		
a) A	97,08	95,84
b) A1	97,16	95,87
c) A2	-	-
d) A3	-	-
e) E	-	-
f) F	-	-
g) G	-	-
h) H	-	-
i) I	-	-
j) J	-	-
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym*		
a) A B C	1,29	-5,46
b) A1 B1 C1	1,35	0,13
c) A2	-	-
d) A3	-	-
e) E	-	-
f) F	-	-
g) G	-	-
h) H	-	-
i) I	-	-
j) J	-	-
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) A B C	95,84	95,60
b) A1 B1 C1	95,87	95,61
c) A2	-	-
d) A3	-	-
e) E	-	-
f) F	-	96,64
g) G	-	-
h) H	-	-
i) I	-	-
j) J	-	96,49
- data wyceny		
A B C	2022-01-04 - 2022-01-07	2021-10-20
A1 B1 C1	2022-01-04 - 2022-01-07	2021-10-20
A2	-	-
A3	-	-
E	-	-
F	-	2021-10-20
G	-	-
H	-	-
I	-	-
J	-	2021-10-20
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) A B C	97,08	101,65
b) A1 B1 C1	97,16	95,88
c) A2	-	-
d) A3	-	-
e) E	-	-
f) F	-	101,68
g) G	-	-
h) H	-	-
i) I	-	-
j) J	-	100,85

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
- data wyceny		
A B C	2022-06-30	2021-01-20
A1 B1 C1	2022-06-30	2021-12-29
A2	-	-
A3	-	-
E	-	-
F	-	2021-01-20
G	-	-
H	-	-
I	-	-
J	-	2021-04-15
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym		
a) A B C	97,08	95,84
b) A1 B1 C1	97,16	95,87
c) A2	-	-
d) A3	-	-
e) E	-	-
f) F	-	-
g) G	-	-
h) H	-	-
i) I	-	-
j) J	-	-
- data wyceny	2022-06-30	2021-12-30
IV. Procentowy udział kosztów subfunduszu w średniej wartości aktywów netto (w skali roku), w tym:	**0,92**	**0,63**
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	0,81	0,48
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. Procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,02	0,03
4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów subfunduszu	0,00	0,01
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00	0,00
6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami subfunduszu	0,00	0,00

* Dla kategorii po raz pierwszy wyemitowanych w danym okresie za wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa danej kategorii na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego przyjęto cenę odniesienia jednostki uczestnictwa.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTA NR 1 – POLITYKA RACHUNKOWOŚCI SUBFUNDUSZU

1. Opis przyjętych zasad rachunkowości

W okresie sprawozdawczym rachunkowość Subfunduszu prowadzona była zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. oraz z rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych w brzmieniu nadanym Rozporządzeniem Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 r. zmieniającym rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych. Księgi rachunkowe prowadzone były odrębnie dla każdego subfunduszu.

1.1. Ujmowanie i prezentacja informacji w sprawozdaniu jednostkowym

Półroczne sprawozdanie jednostkowe sporządzone jest w języku polskim i w walucie polskiej. Dane wykazane są w tysiącach złotych za wyjątkiem wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, wyniku z operacji na jednostkę uczestnictwa oraz wartości nominalnej dłużnych papierów wartościowych wykazanych z dokładnością do 0,01 zł.

Półroczne sprawozdanie jednostkowe Subfunduszu składa się z następujących elementów:

a) Zestawienia lokat, składającego się z tabeli głównej, tabel uzupełniających oraz tabel dodatkowych zawierających szczegółowe dane o poszczególnych składnikach lokat Subfunduszu,
b) Bilansu, prezentującego składniki aktywów i pasywów Subfunduszu, kapitały oraz zakumulowany wynik finansowy,
c) Rachunku wyniku z operacji, prezentującego przychody i koszty Subfunduszu oraz zrealizowane i niezrealizowane zyski bądź straty Subfunduszu,
d) Zestawienia zmian w aktywach netto, zawierającego między innymi dodatkowe informacje o zmianach ilościowych i wartościowych wyemitowanych przez Subfundusz jednostek uczestnictwa,
e) Not objaśniających, zawierających dodatkowe informacje o posiadanych przez Subfundusz składnikach aktywów i pasywów oraz pozycjach rachunku wyniku,
f) Informacji dodatkowej, zawierającej uzupełniające informacje, które mogłyby mieć wpływ na ocenę sprawozdania jednostkowego Subfunduszu.

Zestawienie lokat, Bilans, Rachunek wyniku z operacji oraz Zestawienie zmian w aktywach netto należy analizować łącznie z notami objaśniającymi i informacją dodatkową, które stanowią integralną część półrocznego sprawozdania jednostkowego.

Półroczne sprawozdanie jednostkowe podlega przeglądowi przeprowadzanemu przez biegłego rewidenta i jest publikowane wraz z raportem niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu półrocznego sprawozdania jednostkowego na stronie internetowej www.pkotfi.pl.

1.2. Ujmowanie w księgach rachunkowych operacji dotyczących Subfunduszu

a) Operacje dotyczące Subfunduszu ujmowane były w księgach rachunkowych w okresie, którego dotyczyły.
b) Nabycie albo zbycie składników lokat przez Subfundusz ujmowane było w księgach rachunkowych w dacie zawarcia umowy. W przypadku nabywania albo zbywania przez Subfundusz tytułów uczestnictwa emitowanych przez zagraniczne instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą lub jednostek uczestnictwa emitowanych przez fundusze zagraniczne, za moment zawarcia umowy uznaje się dzień, w którym – zgodnie ze statutem danego funduszu zagranicznego lub instytucji wspólnego inwestowania – następuje przydział lub odkupienie jednostek lub tytułów uczestnictwa.
c) Nabyte składniki lokat ujmowane były w księgach rachunkowych według ceny nabycia uwzględniającej koszty związane z ich nabyciem, w szczególności prowizje maklerskie. Składnikom lokat nabytym nieodpłatnie została przypisana cena nabycia równa zeru.
d) Składnikom lokat otrzymanym w zamian za inne składniki została przypisana cena nabycia wynikająca z ceny nabycia składników lokat wymienionych i ewentualnych dopłat lub otrzymanych przychodów pieniężnych.
e) Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego bądź kapitału wypłaconego był dzień wyceny, w którym agent transferowy ujął zbycie lub odkupienie jednostek uczestnictwa w odpowiednim rejestrze.
f) Zysk lub strata ze zbycia lokat wyliczana była metodą HIFO (najdroższe sprzedaje się jako pierwsze), polegającą na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia, a w przypadku składników wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, najwyższej bieżącej wartości księgowej. Zysk lub strata z zamknięcia pozycji w kontraktach terminowych wyliczana była poprzez przypisanie zamykanym pozycjom w pierwszej kolejności pozycji otwartych po najwyższym kursie.
g) W celu obliczenia wysokości podatku dochodowego od osób fizycznych, którego płatnikiem jest PKO Parasolowy - fio, przyjęta została metoda HIFO, co oznacza, że Subfundusz w pierwszej kolejności dokonywał odkupienia jednostek uczestnictwa nabytych po najwyższej cenie.
h) Otwarty kontrakt terminowy wprowadzany był do ksiąg rachunkowych według wartości księgowej równej zeru. Prowizje maklerskie i inne koszty związane z otwarciem kontraktu miały wpływ na niezrealizowany zysk/stratę z wyceny kontraktu.
i) Operacje dotyczące Subfunduszu ujmowane były w walucie, w której zostały 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.
j) Naliczone przychody Subfunduszu obejmują w szczególności: przychody odsetkowe oraz dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych.
k) Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych, wycenianych w wartości godziwej, naliczane były zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta.

l) Koszty operacyjne Subfunduszu obejmują w szczególności: wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie, koszty odsetkowe, opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów oraz ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych. W księgach Subfunduszu codziennie tworzona była rezerwa na wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie oraz na inne koszty, które zgodnie ze Statutem są pokrywane przez Subfundusz. Płatności z tytułu kosztów operacyjnych zmniejszały uprzednio utworzoną rezerwę. Wysokość tworzonej rezerwy na wynagrodzenie dla Towarzystwa za zarządzanie nie przekroczyła w skali roku poziomu statutowego limitu.

m) Zobowiązania związane z funkcjonowaniem Subfunduszu obciążają wyłącznie aktywa Subfunduszu. Zobowiązania związane z funkcjonowaniem całego Funduszu obciążają aktywa Subfunduszu proporcjonalnie do udziału wartości aktywów netto Subfunduszu w wartości aktywów netto Funduszu.

n) Transakcje buy-sell-back / sell-buy-back oraz repo i reverse repo ujmowane są w dniu zawarcia transakcji odpowiednio w aktywach (transakcje reverse repo / buy-sell -back) lub w zobowiązaniach (transakcje repo /sell-buy-back).

o) Gwarancje nabyte przez Subfundusz ujmowane są w dniu zawarcia transakcji odpowiednio w pozostałych aktywach lub zobowiązaniach.

1.3. Metody wyceny aktywów, z uwzględnieniem stosowanych metod klasyfikacji i wyceny składników lokat oraz zobowiązań Subfunduszu, aktywów netto i wyniku z operacji

Ustalanie wartości aktywów netto oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa

a) W każdym dniu wyceny wyceniane były aktywa Subfunduszu oraz ustalane w złotych polskich:
   i. wartość aktywów netto Subfunduszu,
   ii. wartość aktywów netto Subfunduszu przypadającą na dane kategorie jednostek uczestnictwa różniące się od siebie wysokością pobieranego wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie,
   iii. wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa kategorii jednostek uczestnictwa różniących się od siebie wysokością pobieranego wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie.

b) Wartość aktywów netto Subfunduszu ustalana była poprzez pomniejszenie wartości aktywów Subfunduszu o jego zobowiązania w dniu wyceny.

c) Wartość aktywów netto Subfunduszu na jednostkę uczestnictwa danej kategorii była obliczana w następujący sposób: wartość aktywów netto Subfunduszu przypadających na daną kategorię jednostek uczestnictwa podzielona przez liczbę jednostek uczestnictwa danej kategorii ustaloną na podstawie rejestru uczestników w dniu wyceny. Na potrzeby określania wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w dniu wyceny nie były uwzględniane zmiany w kapitale wpłaconym oraz kapitale wypłaconym ujęte w rejestrze uczestników w tym dniu wyceny.

Metody wyceny aktywów netto Subfunduszu – zasady ogólne

a) W każdym dniu wyceny Subfundusz wyceniał aktywa i ustalał zobowiązania. Jako moment wyceny dla składników lokat notowanych na aktywnym rynku Subfundusz przyjął godzinę 23:30 czasu polskiego, o której pobierane były ostatnio dostępne kursy, pozwalające na oszacowanie wartości godziwej posiadanych przez Subfundusz składników lokat w danym dniu wyceny.

b) Aktywa i zobowiązania Subfunduszu wyceniane były według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej.

c) Za aktywny rynek uznawany był dowolny rynek, na którym transakcje dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania, odbywają się z dostateczną częstotliwością i mają dostateczny wolumen, aby dostarczać bieżących informacji na temat cen tego składnika aktywów lub zobowiązań, w tym rynki giełdowe, rynki pośredników, rynki brokerskie i rynki transakcji bezpośrednich, które cechują się taką częstotliwością i wolumenem.

   Ocena aktywności rynku następowała przy uwzględnieniu informacji dostępnych w serwisie informacyjnym Bloomberg, danych dostarczanych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (plik WYCA) oraz przy uwzględnieniu warunków emisji danego papieru.

d) Za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą Subfundusz uznawał wartość wyznaczoną poprzez:
   i. cenę z aktywnego rynku (poziom 1 hierarchii wartości godziwej),
   ii. w przypadku braku ceny, o której mowa w pkt i), cenę otrzymaną przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni (poziom 2 hierarchii wartości godziwej),
   iii. w przypadku braku ceny, o której mowa w pkt i) i ii), wartość godziwą ustaloną za pomocą modelu wyceny opartego o dane nieobserwowalne (poziom 3 hierarchii wartości godziwej).

   Modele i metody wyceny składników lokat Subfunduszu, o których mowa powyżej podlegają uzgodnieniu z depozytariuszem.

e) Za wycenę za pomocą modelu uznaje się technikę wyceny pozwalającą 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 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 Subfundusz wykorzystuje w maksymalnym stopniu dane obserwowalne i w minimalnym stopniu dane nieobserwowalne.

f) Za dane obserwowalne uznaje się dane wejściowe do modelu odzwierciedlające założenia, które przyjęliby uczestnicy rynku podczas wyceny składnika aktywów lub zobowiązań uwzględniające w sposób bezpośredni lub pośredni:
   1) ceny podobnych aktywów lub zobowiązań pochodzących z aktywnego rynku,
   2) ceny identycznych lub podobnych aktywów lub zobowiązań pochodzących z rynku, który nie jest aktywny,

3) dane wejściowe do modelu inne niż ceny, o których mowa w pkt 1) i 2), które są obserwowalne w odniesieniu do danego składnika aktywów lub zobowiązań w szczególności: stopy procentowe i krzywe dochodowości obserwowalne we wspólnie notowanych przedziałach, zakładaną zmienność, spread kredytowy,

4) dane wejściowe potwierdzone przez rynek.

g) Za dane nieobserwowalne uznaje się dane wejściowe do modelu opracowywane przy wykorzystaniu wszystkich wiarygodnych informacji dostępnych w danych okolicznościach na temat założeń przyjmowanych przez uczestników rynku, które spełniają cel wyceny wartości godziwej.

Metody wyceny składników lokat notowanych na aktywnym rynku

a) Instrumenty pochodne, z wyłączeniem kontraktów terminowych, udziałowe Papiery Wartościowe, w tym akcje, prawa do akcji, kwity depozytowe, certyfikaty inwestycyjne notowane na aktywnym rynku, wyceniane były według ostatniego dostępnego w momencie wyceny kursu zamknięcia ustalonego na aktywnym rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia, innej ustalonej przez aktywny rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik.

W przypadku gdy Dzień Wyceny nie był dniem dokonywania transakcji na aktywnym rynku lub gdy na aktywnym rynku nie został ustalony kurs zamknięcia, a w przypadku braku kursu zamknięcia, inna ustalona przez aktywny rynek wartość stanowiąca jego odpowiednik, Subfundusz wyceniał dany składnik lokat według ostatniego dostępnego kursu zamknięcia ustalonego na aktywnym rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia, innej ustalonej przez aktywny rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik skorygowanego w sposób umożliwiający uzyskanie wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej.

b) Dłużne papiery wartościowe, w tym listy zastawne, notowane na aktywnym rynku, wyceniane były odpowiednio według zasad opisanych w punkcie a) powyżej, z zastrzeżeniem, że:

i. w przypadku dłużnych papierów wartościowych notowanych na rynku TBS Poland, na którym organizowana jest sesja fixingowa za odpowiednik kursu zamknięcia przyjmuje się ostatni kurs fixingowy z Dnia Wyceny,

ii. w przypadku rynku dealerskiego (transakcji bezpośrednich) za odpowiednik kursu zamknięcia z rynku dealerskiego (transakcji bezpośrednich) przyjmuje się w szczególności cenę „Bloomberg Generic Price" publikowaną przez system informacyjny Bloomberg.

Jeżeli w danym dniu wyceny nie został ustalony kurs zamknięcia na rynku głównym, a w przypadku braku kursu zamknięcia wartość stanowiąca jego odpowiednik za wartość godziwą przyjmowane były:

i. w przypadku składników lokat, dla których rynkiem głównym jest TBS Poland - cena ostatniej transakcji zawartej na tym rynku w danym dniu wyceny, a w przypadku jej braku kurs zamknięcia z rynku dealerskiego (transakcji bezpośrednich), a w przypadku jej braku kurs zamknięcia z Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

ii. w przypadku składników lokat, dla których rynkiem głównym jest rynek dealerski (transakcji bezpośrednich) - kurs zamknięcia z dowolnego innego rynku aktywnego niż rynek główny (jeśli został wyznaczony w dniu wyceny

iii. w przypadku składników lokat, dla których rynkiem głównym jest inny niż rynek dealerski (transakcji bezpośrednich) lub TBS Poland ostatni kurs zamknięcia z rynku głównego.

c) Kontrakty terminowe notowane na aktywnym rynku, wyceniane były według ostatniego dostępnego na moment wyceny kursu rozliczeniowego ustalonego na aktywnym rynku.

d) W przypadku, gdy dany składnik lokat notowany był na kilku rynkach aktywnych, za wartość godziwą przyjmowany był kurs ustalany na rynku głównym. Wybór rynku głównego dokonywany był w pierwszym Dniu Wyceny, w którym dany instrument był ujmowany w księgach rachunkowych oraz na koniec każdego miesiąca kalendarzowego, w oparciu o kryteria: płynność obrotu na danym składniku lokat, kolejność wprowadzenia do obrotu oraz możliwość zawarcia przez Subfundusz transakcji na danym składniku lokat w szczególności

i. rynkiem głównym dla obligacji skarbowych denominowanych w złotych dopuszczonych do obrotu na rynku Treasury BondSpot Poland był rynek Treasury BondSpot Poland,

ii. rynkiem głównym dla danego udziałowego papieru wartościowego, z wyłączeniem tytułów uczestnictwa był rynek, na którym dany papier został wprowadzony po raz pierwszy do obrotu,

iii. rynkiem głównym dla danego tytułu uczestnictwa był rynek, na którym Subfundusz zawiera transakcje na danym składniku lokat,

iv. rynkiem głównym dla danego dłużnego papieru wartościowego, innego niż określony w lit. i) dla którego system informacyjny Bloomberg publikuje ceny „Bloomberg Generic Price", był rynek dealerski (transakcji bezpośrednich)

v. rynkiem głównym dla danego dłużnego papieru korporacyjnego i komunalnego, innego niż określony w lit. iv) był aktywny rynek o najwyższym wolumenie.

Metody wyceny składników lokat nienotowanych na aktywnym rynku – składniki lokat wyceniane w wartości godziwej

a) Akcje oraz udziały spółek oraz dłużne papiery wartościowe nienotowane na aktywnym rynku i niewystandaryzowane instrumenty pochodne wyceniane były według wartości godziwej w oparciu o model wyceny uzgodniony z depozytariuszem. Opis modeli oraz danych źródłowych jest zawarty w Informacji dodatkowej do sprawozdania.

b) Prawa poboru nienotowane na aktywnym rynku wyceniane były według wartości godziwej ustalanej za pomocą modelu wyznaczania wartości teoretycznej prawa poboru w oparciu o wartość aktywa bazowego.

c) Jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą nienotowane na aktywnym rynku wyceniane były według ostatniej dostępnej w momencie wyceny wartości aktywów netto przypadającej odpowiednio na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem istotnych zdarzeń mających wpływ na tę wartość, z zastrzeżeniem, że jednostki uczestnictwa funduszy zarządzanych przez Towarzystwo wyceniane były według wartości aktywów netto przypadającej na jednostkę uczestnictwa ustalonej na dzień wyceny.

Pozostałe metody wyceny

a) Transakcje reverse repo / buy-sell back, depozyty bankowe o terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni wycenia się, począwszy od dnia ujęcia w księgach, metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów tytułu utraty wartości aktywa.

b) Transakcje repo / sell-buy back, zaciągnięte kredyty i pożyczki środków pieniężnych wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

c) Aktywa oraz zobowiązania denominowane w walutach obcych były wyceniane lub ustalane w walucie, w której były notowane na aktywnym rynku, a w przypadku braku notowań na aktywnym rynku, w walucie, w której były denominowane. Aktywa te oraz zobowiązania wykazywane były w polskich złotych, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

d) Gwarancje nabyte przez Subfundusz wyceniane były według wartości godziwej w oparciu o model wyceny uzgodniony z depozytariuszem. Opis modeli oraz danych źródłowych jest zawarty w Informacji dodatkowej do sprawozdania.

2. Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości

2.1. Zmiany metod ujmowania operacji, metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania jednostkowego

W okresie sprawozdawczym Subfundusz nie dokonywał zmian metod ujmowania operacji w księgach rachunkowych, metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania jednostkowego.

W dniu 1 stycznia 2021 r. weszło w życie Rozporządzenie Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych z okresem dostosowania rachunkowości funduszy nie później niż do 1 lipca 2021 r. Metody wyceny Subfunduszu zostały dostosowane do wymogów tego rozporządzenia w dniu 11 stycznia 2021 r., natomiast w wyniku wdrożenia nowych przepisów nie nastąpiła zmiana wartości wyceny posiadanych aktywów i zobowiązań. Równocześnie dokonano klasyfikacji aktywów i zobowiązań wycenianych według wartości godziwej na poszczególne poziomy hierarchii wartości godziwej.

NOTA NR 2 – NALEŻNOŚCI

NALEŻNOŚCI SUBFUNDUSZU	30.06.2022	31.12.2021
Z tytułu zbytych lokat	2 981	0
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	0	0
Z tytułu dywidendy	0	0
Z tytułu odsetek	0	0
Z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
Pozostałe	0	0
Razem	**2 981**	**0**

W okresie sprawozdawczym i poprzedzającym okresie sprawozdawczym Subfundusz nie dokonywał odpisów aktualizujących wartość należności.

NOTA NR 3 – ZOBOWIĄZANIA

ZOBOWIĄZANIA SUBFUNDUSZU	30.06.2022	31.12.2021
Z tytułu nabytych aktywów	0	0
Z tytułu transakcji repo / sell-buy back	2 951	84 587
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	0	0
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	10 889	1 650
Z tytułu wypłaty dochodów subfunduszu	0	0
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu rezerw	82	20
Pozostałe zobowiązania, w tym:	950	2 378
- wycena gwarancji nabytej przez subfundusz	0	1 976
Razem	**14 872**	**88 635**

NOTA NR 4 – ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	Waluta	30.06.2022		31.12.2021	
		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:			**7 516**		**10 176**
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	PLN	7 516	7 516	10 176	10 176

II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	Waluta	01.01.2022 - 30.06.2022		01.01.2021 - 31.12.2021	
		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.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych:			**35 126**		**16 841**
	PLN	35 126	35 126	16 841	16 841

Na dzień 30 czerwca 2022 r. oraz 31 grudnia 2021 r. Subfundusz nie posiadał ekwiwalentów środków pieniężnych.

NOTA NR 5 – RYZYKA

1. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe

Za aktywa lub zobowiązania obciążone ryzykiem stopy procentowej uznaje się aktywa lub zobowiązania, których wartość godziwa lub wysokość przepływów związanych z danym aktywem lub zobowiązaniem uzależniona jest od poziomu stóp procentowych. Papiery dłużne o stałym oprocentowaniu są bardziej narażone na ryzyko spadku wartości godziwej spowodowanej wzrostem stóp procentowych niż papiery o zmiennym oprocentowaniu.

	30.06.2022		31.12.2021	
	Wartość bilansowa w tys. zł	Udział procentowy w aktywach	Wartość bilansowa w tys. zł	Udział procentowy w aktywach
I. Aktywa obciążone ryzykiem stopy procentowej:	**940 732**	**97,63%**	**663 769**	**72,98%**
1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku obciążone ryzykiem zmiany wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej, w tym:	331 049	34,36%	0	0,00%
- instrumenty o stałym oprocentowaniu i zerokuponowe	0	0,00%	0	0,00%
2. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku obciążone ryzykiem zmiany wysokości przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	331 049	34,36%	0	0,00%
3. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku obciążone ryzykiem zmiany wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	609 683	63,27%	663 769	72,98%
- instrumenty o stałym oprocentowaniu i zerokuponowe	0	0,00%	0	0,00%
4. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku obciążone ryzykiem zmiany wysokości przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	609 683	63,28%	663 769	72,99%
	Wartość bilansowa w tys. zł	**Udział procentowy w zobowiązaniach**	**Wartość bilansowa w tys. zł**	**Udział procentowy w zobowiązaniach**
II. Zobowiązania obciążone ryzykiem stopy procentowej	**0**	**0,00%**	**1 976**	**2,23%**

Ryzykiem stopy procentowej obciążona jest także gwarancja nabyta przez Subfundusz obejmująca portfel dłużnych papierów wartościowych wykazanych w tabeli składników lokat. Wartość godziwa nabytej gwarancji na dzień 30 czerwca 2022 r. wynosiła 2.503 tys. zł co stanowi 0,26% aktywów Subfunduszu. Gwarancja jest prezentowana w bilansie w pozostałych aktywach.

2. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe

Ryzyko kredytowe rozumiane jest jako ryzyko niewypełnienia przez emitenta świadczenia wynikającego z wyemitowanych papierów wartościowych lub niewywiązania się kontrahenta z zawartych transakcji terminowych mających za przedmiot niewystandaryzowane instrumenty pochodne oraz transakcji przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu. W przypadku dłużnych papierów wartościowych wyemitowanych przez Skarb Państwa ryzykiem kredytowym jest ryzyko kraju emitującego dany papier.

Maksymalny poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym wyrażony jest przez wartość bilansową składników lokat oraz transakcji, z którymi związane jest ryzyko kredytowe, przy czym w odniesieniu do niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych ryzykiem kredytowym obciążone są jedynie pozycje o dodatnim saldzie rozliczeń. Ekspozycja na ryzyko kredytowe należności wykazanych w bilansie Subfunduszu przedstawiona jest w nocie 2 Należności.

	30.06.2022		31.12.2021	
	Wartość bilansowa w tys. zł	Udział procentowy w aktywach	Wartość bilansowa w tys. zł	Udział procentowy w aktywach
I. Aktywa obciążone ryzykiem kredytowym inne niż należności wykazane w bilansie	**950 538**	**98,65%**	**899 278**	**98,88%**
II. Koncentracja ryzyka kredytowego w kategoriach lokat:	**Wartość bilansowa w tys. zł**	**Udział procentowy w ogólnej sumie**	**Wartość bilansowa w tys. zł**	**Udział procentowy w ogólnej sumie**
Papiery Skarbu Państwa, w tym:	331 049	34,83%	0	0,00%
- Polska	331 049	34,83%	0	0,00%
Papiery komercyjne	609 683	64,14%	663 769	73,81%
Listy zastawne	0	0,00%	0	0,00%
Instrumenty pochodne	0	0,00%	0	0,00%
Transakcje reverse repo / buy-sell back	9 806	1,03%	235 509	26,19%
Depozyty długoterminowe	0	0,00%	0	0,00%

Ryzykiem kredytowym obciążona jest także gwarancja nabyta przez Subfundusz obejmująca portfel dłużnych papierów wartościowych wykazanych w tabeli składników lokat. Wartość godziwa nabytej gwarancji na dzień 30 czerwca 2022 r. wynosiła 2.503 tys. zł co stanowi 0,26% aktywów Subfunduszu. Gwarancja jest prezentowana w bilansie w pozostałych aktywach.

3. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym

Za aktywa lub zobowiązania obciążone ryzykiem walutowym uznaje się aktywa lub zobowiązania, których wartość godziwa uzależniona jest od poziomu kursów walut obcych.

Na dzień 30 czerwca 2022 r. oraz 31 grudnia 2021 r. Subfundusz nie posiadał aktywów oraz nie zaciągał zobowiązań obciążonych ryzykiem walutowym. Brak istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat

4. Metoda pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 15 lipca 2019 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych do pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu stosowana jest metoda zaangażowania.

NOTA NR 6 – INSTRUMENTY POCHODNE

Na dzień 30 czerwca 2022 r. oraz 31 grudnia 2021 r. instrumenty pochodne nie występowały w portfelu lokat Subfunduszu

NOTA NR 7 – TRANSAKCJE REPO/SELL-BUY BACK ORAZ REVERSE REPO / BUY-SELL BACK, POŻYCZEK PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

	30.06.2022	31.12.2021
I. Transakcje reverse repo / buy-sell back*	**9 806**	**235 509**
II. Transakcje repo / sell-buy back**	**2 951**	**84 587**
III. Udzielone przez subfundusz pożyczki papierów wartościowych	**0**	**0**
IV. Zaciągnięte przez subfundusz pożyczki papierów wartościowych	**0**	**0**

* Subfundusz był stroną transakcji, w wyniku których następuje przeniesienie na Subfundusz praw własności ale ryzyka papieru pozostają po drugiej stronie transakcji.
** Subfundusz był stroną transakcji, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę transakcji praw własności ale ryzyka papieru pozostają po stronie Subfunduszu.

NOTA NR 8 – KREDYTY I POŻYCZKI

Na dzień 30 czerwca 2022 r. oraz 31 grudnia 2021 r. Subfundusz nie wykorzystywał oraz nie udzielał kredytów i pożyczek pieniężnych.

NOTA NR 9 – WALUTY I RÓŻNICE KURSOWE

Na dzień 30 czerwca 2022 r. oraz 31 grudnia 2021 r. wszystkie pozycje bilansu były denominowane w PLN. Subfundusz nie dokonywał operacji w walutach obcych i nie wykazywał różnic kursowych.

NOTA NR 10 – DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA (w tys. złotych)

Struktura pozycji rachunku wyniku z operacji "Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat"	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 30.06.2021
1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	0	-56	-40
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-948	-149	0
RAZEM	**-948**	**-205**	**-40**

Struktura pozycji rachunku wyniku z operacji "Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat"	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 30.06.2021
1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-1 316	-22	-29
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	281	-262	0
RAZEM	**-1 035**	**-284**	**-29**

Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat niezwiązany z wpływem do subfunduszu 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, w tym w związku z:	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 30.06.2021
1. Zawartymi transakcjami zbycia lokat, dla których nie nastąpiła jeszcze płatność	0	0	0
2. Transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych będących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym	0	0	0
3. Transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych niebędących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym	0	0	0
RAZEM	**0**	**0**	**0**

Zgodnie ze Statutem Subfundusz nie wypłaca uczestnikom dochodów ani innych zysków kapitałowych. Dochody te mogą być realizowane przez uczestników jedynie poprzez odkupienie jednostek uczestnictwa przez Subfundusz.

NOTA NR 11 – KOSZTY SUBFUNDUSZU (w tys. złotych)

1. Koszty pokrywane przez Towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II rachunku wyniku z operacji

W księgach Subfunduszu jako koszt ewidencjonowane jest wyłącznie wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie oraz inne koszty pokrywane przez Subfundusz zgodnie z jego Statutem.

2. Wynagrodzenie dla Towarzystwa z wyodrębnieniem części zmiennej, uzależnionej od wyników Subfunduszu

WYNAGRODZENIE DLA TOWARZYSTWA	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 31.12.2021	01.01.2021 - 30.06.2021
1. Część stała wynagrodzenia	3 301	522	5
2. Część wynagrodzenia uzależniona od wyników subfunduszu	0	0	0
RAZEM	**3 301**	**522**	**5**

NOTA NR 12 – DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Wartość aktywów netto w tys. zł	**820 819**	**2 366**	**116**
Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa			
1. A B C	95,84	101,38	99,73
2. A1 B1 C1	95,87	-	-
3. A2	-	-	-
4. A3	-	-	-
5. E	-	-	-
6. F	-	101,38	-
7. G	-	-	-
8. H	-	-	-
9. I	-	-	-
10. J	-	-	-

INFORMACJA DODATKOWA

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu jednostkowym za bieżący okres sprawozdawczy

Nie ujawniły się znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które wymagałyby ujęcia w sprawozdaniu jednostkowym za bieżący okres.

2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu jednostkowym

Po dniu bilansowym nie ujawniły się znaczące zdarzenia, które wymagałyby ujęcia w sprawozdaniu jednostkowym za bieżący okres.

3. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu jednostkowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami jednostkowymi

Nie wystąpiły znaczące różnice pomiędzy danymi porównawczymi ujawnionymi w sprawozdaniu jednostkowym a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami jednostkowymi.

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 Subfunduszu

W okresie sprawozdawczym nie dokonano korekt błędów podstawowych, mających wpływ na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność Subfunduszu, w związku z czym nie zaistniała konieczność informowania uczestników o zmianie wartości jednostki uczestnictwa.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki zawieszania zbywania lub odkupywania jednostek uczestnictwa, a także zawieszenia w dokonywaniu wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz.

5. Kontynuacja działalności Subfunduszu

Półroczne sprawozdanie jednostkowe Subfunduszu sporządzone zostało przy założeniu kontynuowania działalności przez Subfundusz w dającej się przewidzieć przyszłości tj. przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. W przekonaniu Zarządu PKO TFI S.A. nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności Subfunduszu.

6. Ujawnienia dotyczące wyceny aktywów i zobowiązań według wartości godziwej

Zbiorcza wartość aktywów i zobowiązań sklasyfikowanych na poszczególnych poziomach hierarchii wartości godziwej

ZBIORCZA WARTOŚĆ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ SKLASYFIKOWANYCH WG POZIOMÓW HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ	30.06.2022					
	Poziom 1 - Cena z aktywnego rynku		Poziom 2 - Cena otrzymana przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni		Poziom 3 - Cena ustalona za pomocą modelu wyceny opartego o dane nieobserwowalne	
	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto
I. Aktywa	**331 049**	**34,90**	**0**	**0,00**	**612 186**	**64,53**
1. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0,00	0	0,00	0	0,00
2. Składniki lokat	331 049	34,90	0	0,00	609 683	64,27
Akcje	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Warranty subskrypcyjne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Prawa do akcji	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Prawa poboru	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Listy zastawne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	331 049	34,90	0	0,00	609 683	64,27
Instrumenty pochodne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Wierzytelności	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Weksle	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Depozyty	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Waluty	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Nieruchomości	0	0,00	0	0,00	0	0,00

ZBIORCZA WARTOŚĆ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ SKLASYFIKOWANYCH WG POZIOMÓW HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ	30.06.2022					
	Poziom 1 - Cena z aktywnego rynku		Poziom 2 - Cena otrzymana przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni		Poziom 3 - Cena ustalona za pomocą modelu wyceny opartego o dane nieobserwowalne	
	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto
Statki morskie	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Inne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
3. Pozostałe aktywa	0	0,00	0	0,00	2 503	0,26
II. Zobowiązania	**0**	**0,00**	**0**	**0,00**	**0**	**0,00**
Instrumenty pochodne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Inne	0	0,00	0	0,00	0	0,00

Na dzień 30 czerwca 2022 r. łączny udział procentowy w aktywach netto składników lokat sklasyfikowanych na poziomie 2 i 3 wynosił 64,53%.

ZBIORCZA WARTOŚĆ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ SKLASYFIKOWANYCH WG POZIOMÓW HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ	31.12.2021					
	Poziom 1 - Cena z aktywnego rynku		Poziom 2 - Cena otrzymana przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni		Poziom 3 - Cena ustalona za pomocą modelu wyceny opartego o dane nieobserwowalne	
	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto
I. Aktywa	**0**	**0,00**	**0**	**0,00**	**663 769**	**80,87**
1. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0,00	0	0,00	0	0,00
2. Składniki lokat	0	0,00	0	0,00	663 769	80,87
Akcje	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Warranty subskrypcyjne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Prawa do akcji	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Prawa poboru	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Listy zastawne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	0	0,00	0	0,00	663 769	80,87
Instrumenty pochodne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Wierzytelności	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Weksle	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Depozyty	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Waluty	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Nieruchomości	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Statki morskie	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Inne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
3. Pozostałe aktywa	0	0,00	0	0,00	0	0,00
II. Zobowiązania	**0**	**0,00**	**0**	**0,00**	**1 976**	**0,24**
Instrumenty pochodne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Inne	0	0,00	0	0,00	1 976	0,24

Na dzień 31 grudnia 2021 r. łączny udział procentowy w aktywach netto składników lokat sklasyfikowanych na poziomie 2 i 3 wynosił 81,11%.

Z instrumentami wycenianymi za pomocą modeli wyceny wiążą się poniższe ryzyka:

- **Ryzyko stóp procentowych**

  Dla instrumentów dłużnych jednym z najważniejszych aspektów ryzyka stóp procentowych jest odwrotna zależność pomiędzy wartością instrumentów dłużnych (np. dłużne Papiery Wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego) a poziomem stóp procentowych. Oznacza to, że wzrost stóp procentowych może się przełożyć na spadek wartości lub cen takich instrumentów, a sytuacja taka może mieć niekorzystny wpływ na wartość lokat Subfunduszu.

  Szczegóły dotyczące ryzyka stopy procentowej posiadanych lokat przedstawione zostały w nocie 5.

- **Ryzyko niewypłacalności emitentów, których Papiery Wartościowe są przedmiotem lokat Subfunduszu**

  Ryzyko niewypłacalności emitentów, ponoszone przez Subfundusz, zależne jest od ich wiarygodności kredytowej i jest związane z ryzykiem częściowej lub całkowitej utraty wartości danych składników Aktywów przez Subfundusz. Zmiany pozycji finansowej emitenta lub perspektyw jego rozwoju mogą skutkować spadkiem ceny wyemitowanych przez ten podmiot instrumentów dłużnych, a tym samym pogorszeniem rentowności inwestycji w dany instrument.

  Szczegóły dotyczące ryzyka kredytowego posiadanych lokat przedstawione zostały w nocie 5.

- **Ryzyko płynności lokat**

  Ograniczona płynność powoduje, iż mogą występować trudności z szybką sprzedażą lub nabyciem określonych kategorii lokat lub też transakcje takie mogą być zrealizowane jedynie po cenach znacząco odbiegających od cen rynkowych, co może negatywnie wpływać na rentowność takich lokat. Ryzyko płynności lokat jest szczególnie duże w przypadku dokonywania lokat w inne niż zdematerializowane Papiery Wartościowe.

- **Ryzyko modelu wyceny**

  W przypadku instrumentów dłużnych model wyceny stosowany przez Subfundusz może okazać się nieadekwatny do specyfiki wycenianego instrumentu.

Zbiorcza wartość aktywów i zobowiązań wycenianych metodą skorygowanej ceny nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej

WARTOŚĆ AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH METODĄ SKORYGOWANEJ CENY NABYCIA OSZACOWANEJ PRZY ZASTOSOWANIU EFEKTYWNEJ STOPY PROCENTOWEJ Z UWZGLĘDNIENIEM ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI	30.06.2022		31.12.2021	
	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Transakcje reverse repo / buy-sell back	9 806	1,02	235 509	25,90
2. Składniki lokat	0	0,00	0	0,00
Listy zastawne	0	0,00	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	0	0,00	0	0,00
Wierzytelności	0	0,00	0	0,00
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0,00	0	0,00
Weksle	0	0,00	0	0,00
Depozyty	0	0,00	0	0,00
Inne	0	0,00	0	0,00
3. Pozostałe aktywa	0	0,00	0	0,00

WARTOŚĆ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH WYCENIANYCH METODĄ SKORYGOWANEJ CENY NABYCIA OSZACOWANEJ PRZY ZASTOSOWANIU EFEKTYWNEJ STOPY PROCENTOWEJ Z UWZGLĘDNIENIEM ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI	30.06.2022		31.12.2021	
	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w zobowiązaniach ogółem	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w zobowiązaniach ogółem
1. Z tytułu transakcji repo / sell-buy back	2 951	19,84	84 587	95,43
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	0	0,00	0	0,00
3. Z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	0	0,00	0	0,00

Kwoty przeniesień między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej.

Przeniesienia pomiędzy poziomami 1 i 2 dokonywane są w przypadku pojawienia się lub zaniku aktywności rynku dla poszczególnych składników lokat. Zasady oceny aktywności rynku dla poszczególnych składników lokat są opisane w 1 nocie objaśniającej do niniejszego sprawozdania finansowego. W okresie sprawozdawczym oraz poprzedzającym okresie sprawozdawczym Subfundusz nie dokonywał przeniesień pomiędzy 1 a 2 poziomem hierarchii godziwej.

Opis techniki (technik) wyceny oraz dane wejściowe wykorzystane w wycenie wartości godziwej na poziomie 2 albo poziomie 3 hierarchii wartości godziwej oraz opis procesu wyceny prowadzonego przez Subfundusz w przypadku regularnych i nieregularnych wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej

Poziom 2 wartości godziwej

Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest za pomocą modeli wyceny, w przypadku których wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni (jako ceny) lub pośrednio (bazujące na cenach). Do tej kategorii klasyfikowane są instrumenty finansowe, dla których brak jest aktywnego rynku.

Na dzień 30 czerwca 2022 r. oraz 31 grudnia 2021 r. Subfundusz nie posiadał aktywów i zobowiązań sklasyfikowanych na 2 poziomie wartości godziwej.

Poziom 3 wartości godziwej

Opis procesu i technik wyceny oraz dane wejściowe wykorzystywane w wycenie:

Aktywa i zobowiązania finansowe, których wartość godziwa wyceniana jest za pomocą modeli wyceny, w przypadku których dane wejściowe nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne). Do tej kategorii zaklasyfikowane są instrumenty finansowe, dla których nie jest możliwe zastosowanie wyceny za pomocą ceny z aktywnego rynku oraz nie jest możliwe zastosowanie modelu wyceny opartego o dane obserwowalne na rynku.

Zgodnie z zapisami w Polityce Rachunkowości, jeżeli w wyniku kontroli zostanie stwierdzone duże prawdopodobieństwo istotnej zmiany wartości godziwej składnika lokat oraz w przypadku gdy od ustalenia ostatniej ceny rynkowej lub ustalenia wartości godziwej w oparciu o cenę zakupu lub sprzedaży upłynął pełny miesiąc kalendarzowy wartość godziwą szacuje się w oparciu o model przy uwzględnieniu ryzyka kredytowego emitenta. Przy konstrukcji modeli, Towarzystwo kieruje się zasadą, aby w procesie wyceny w maksymalnym stopniu wykorzystywać dane obserwowalne i w minimalnym stopniu dane nieobserwowalne.

Dla papierów wartościowych, które

- nie są notowane na rynku publicznym,
- nie mają transakcji (albo brak danych o takich transakcjach w dostępnych dla Towarzystwa źródłach danych) na rynku OTC (rynku transakcji pozagiełdowych i transakcji bezpośrednich),
- ani dla których nie można znaleźć porównywalnych papierów wartościowych, które miałyby dostępne stosowne dane transakcyjne,

konieczne jest przygotowanie modelu, który działałby częściowo w oparciu o dane nieobserwowalne.

Modele z 3 poziomu wartości godziwej są uzgadniane z depozytariuszem Subfunduszu oraz podlegają regularnym przeglądom wewnętrznym w celu weryfikacji ich bieżącej adekwatności do potrzeb wyceny funduszy.

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	METODA (TECHNIKA) WYCENY	CZYNNIK NIEOBSERWOWALNY
OBLIGACJE SAMORZĄDOWE	Model krzywej rentowności oraz marż ryzyka. Krzywa rentowności zbudowana jest w oparciu o stawki rynkowe, dane rynkowe rynku pieniężnego oraz rynku transakcji IRS.	Spread kredytowy (marże kredytowe wyznaczane w oparciu o kwotowania i wyceny instrumentów kredytowych).
GWARANCJA PKO BP DOTYCZĄCA PORTFELA OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH	Model krzywej rentowności oraz krzywych kredytowych.	Spread kredytowy dotyczący zdywersyfikowanego portfela obligacji samorządowych.

Wrażliwość wyceny na zmianę nieobserwowalnych czynników wchodzących do wyceny:

Na dzień 30 czerwca 2022 r.:

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	WRAŻLIWOŚĆ NA ZMIANĘ CZYNNIKA
OBLIGACJE SAMORZĄDOWE	• Zmiana spreadu o 10 bps powoduje zmianę wyceny obligacji o około 0,26 procenta
GWARANCJA PKO BP DOTYCZĄCA PORTFELA OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH	• Zmiana spreadu o 10 bps powoduje zmianę wyceny gwarancji o około 0,18 procenta

Na dzień 31 grudnia 2021 r.:

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	WRAŻLIWOŚĆ NA ZMIANĘ CZYNNIKA
OBLIGACJE SAMORZĄDOWE	• Zmiana spreadu o 10 bps powoduje zmianę wyceny obligacji o około 0,3 procenta
GWARANCJA PKO BP DOTYCZĄCA PORTFELA OBLIGACJI SAMORZĄDOWYCH	• Zmiana spreadu o 10 bps powoduje zmianę wyceny gwarancji o 0,19 procenta

Uzgodnienie bilansu otwarcia i bilansu zamknięcia aktywów i zobowiązań wycenianych według wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej

Na dzień 30 czerwca 2022 r.:

UZGODNIENIE ZMIAN W TRAKCIE OKRESÓW WARTOŚCI GODZIWEJ NA POZIOMIE 3 HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ	Wartość na poprzedni dzień bilansowy w tys. zł	Zmiany wartości w okresie sprawozdawczym									Wartość na dzień bilansowy w tys. zł
		Łączny zysk lub strata ujęta w wyniku z operacji	Pozycja wyniku z operacji	Nabycia	Sprzedaże	Emisje	Rozliczenia	Przeniesienia z poziomu 2 i 1 do poziomu 3	Przeniesienia z poziomu 3 do poziomu 2 lub 1	Inne zmiany	
I. Aktywa	**663 769**	**12 208**		**0**	**53 108**	**0**	**10 683**	**0**	**0**	**0**	**612 186**
Dłużne papiery wartościowe	663 769	8 760	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, przychody odsetkowe, zysk (starta) ze zbycia lokat	0	53 108	0	9 738	0	0	0	609 683
Pozostałe aktywa	0	3 448	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	0	0	0	945	0	0	0	2 503
II. Zobowiązania	**1 976**	**-1 976**		**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Inne	1 976	-1 976	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	0	0	0	0	0	0	0	0

Łączna kwota niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny składników lokat sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej w okresie sprawozdawczym wyniosła 281 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2021 r.:

Na potrzeby przygotowania poniższego ujawnienia, za dzień otwarcia przyjęty został dzień 11 stycznia 2021 r., w którym po raz pierwszy zastosowane zostały metody wyceny zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 r. zmieniającym rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

UZGODNIENIE ZMIAN W TRAKCIE OKRESÓW WARTOŚCI GODZIWEJ NA POZIOMIE 3 HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ	Wartość w tys. zł na dzień 11.01.2021	Zmiany wartości w okresie sprawozdawczym									Wartość na dzień bilansowy w tys. zł
		Łączny zysk lub strata ujęta w wyniku z operacji	Pozycja wyniku z operacji	Nabycia	Sprzedaże	Emisje	Rozliczenia	Przeniesienia z poziomu 2 i 1 do poziomu 3	Przeniesienia z poziomu 3 do poziomu 2 lub 1	Inne zmiany	
I. Aktywa	**0**	**3 478**		**675 292**	**12 774**	**0**	**2 227**	**0**	**0**	**0**	**663 769**
Dłużne papiery wartościowe	0	3 478	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, przychody odsetkowe, zysk (starta) ze zbycia lokat	675 292	12 774	0	2 227	0	0	0	663 769
II. Zobowiązania	**0**	**-2 124**		**0**	**0**	**0**	**-148**	**0**	**0**	**0**	**1 976**
Inne	0	-2 124	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, zysk (starta) ze zbycia lokat	0	0	0	-148	0	0	0	1 976

Łączna zmiana wartości aktywów wycenianych według wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 w okresie od 11 stycznia do 31 grudnia 2021 r. wyniosła 1.354 tys. zł i obejmowała zysk (stratę) ujętą w wyniku operacji w pozycjach wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (starty) z wyceny lokat, przychody odsetkowe, zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat, a także transakcje nabycia, sprzedaży i rozliczenia wypłat odsetek oraz wykupów dokonywane w okresie. W okresie sprawozdawczym w odniesieniu do tych aktywów nie dokonywano emisji ani przeniesień do/z poziomu 3.

7. Informacje o ustanowionych zastawach rejestrowych

Na dzień 30 czerwca 2022 r. na aktywach Subfunduszu nie były ustanowione zastawy rejestrowe.

8. Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość aktywów subfunduszu

Na dzień 30 czerwca 2022 r. w odniesieniu do aktywów Subfunduszu nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość.

9. Informacje o aktywach subfunduszu, w odniesieniu do których minął termin płatności lub występują opóźnienia w regulowaniu odsetek lub innych zobowiązań umownych

Na dzień 30 czerwca 2022 r. Subfundusz nie posiadał aktywów, w odniesieniu do których minął termin płatności odsetek lub innych zobowiązań umownych.

10. Informacje o przestrzeganiu ustawowych ograniczeń inwestycyjnych

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r. nie zostały zidentyfikowane przypadki naruszeń ustawowych ograniczeń inwestycyjnych.

11. Inne informacje niż wskazane w sprawozdaniu jednostkowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Subfunduszu i ich zmian

Subfundusz nie posiada innych informacji niż wskazane w sprawozdaniu finansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji i ich zmian.

26.08.2022	Piotr Żochowski	Prezes Zarządu	Podpisano przy użyciu kwalifikowanego podpisu elektronicznego ..... (podpis)
26.08.2022	Remigiusz Nawrat	Wiceprezes Zarządu	Podpisano przy użyciu kwalifikowanego podpisu elektronicznego ..... (podpis)

26.08.2022	Łukasz Kwiecień	Wiceprezes Zarządu	Podpisano przy użyciu kwalifikowanego podpisu elektronicznego ..... (podpis)
26.08.2022	Rafał Matulewicz	Wiceprezes Zarządu	Podpisano przy użyciu kwalifikowanego podpisu elektronicznego ..... (podpis)
26.08.2022	Małgorzata Serafin	Główny Księgowy Funduszy	Podpisano przy użyciu kwalifikowanego podpisu elektronicznego ..... (podpis)