



**Pekao TFI**

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

**Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych  
Spółka Akcyjna**

01-066 Warszawa, ul. Żubra 1

przedstawia

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE\***

**PEKAO KONSERWATYWNY**

**subfunduszu w PEKAO FUNDUSZU INWESTYCYJNYM OTWARTYM**

**ZA OKRES PÓŁROCZNY KOŃCZĄCY SIĘ 30 CZERWCA 2024 ROKU**

**Sprawozdanie jednostkowe  
30.06.2024**

---

\* Sprawozdanie jednostkowe jest załącznikiem do połączonego sprawozdania finansowego funduszu Pekao Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Warszawa, sierpień 2024 roku.

## Oświadczenie Zarządu Pekao TFI S.A.

Zarząd Pekao Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., zgodnie z wymogami art. 52 *Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2023, poz. 120, ze zm.)* przedstawia półroczne jednostkowe sprawozdanie subfunduszu

### ***Pekao Konserwatywny (wydzielonego w Pekao Fundusz Inwestycyjny Otwarty)***

na które składają się:

1. zestawienie lokat subfunduszu według stanu na dzień 30 czerwca 2024 o wartości ..... 6 465 930 tys. zł;
2. bilans subfunduszu na dzień 30 czerwca 2024 wykazujący wartość aktywów netto subfunduszu w kwocie ..... 5 042 020 tys. zł;
3. rachunek wyniku z operacji subfunduszu za okres od 1 stycznia 2024 do 30 czerwca 2024 wykazujący wynik z operacji w kwocie ..... 167 786 tys. zł;
4. zestawienie zmian w aktywach netto subfunduszu;
5. (i) noty objaśniające;  
(ii) informację dodatkową.

Zgodnie z przepisami (Ustawa o rachunkowości oraz Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych [*Dz.U. nr 249, poz. 1859, ze zm.*]), Zarząd Pekao TFI S.A. zapewnił sporządzenie sprawozdania jednostkowego Subfunduszu za okres półroczny (od 1 stycznia 2024) kończący się 30 czerwca 2024, przedstawiającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień bilansowy oraz jego wyniku z operacji.

Zarząd Pekao TFI S.A. potwierdza przestrzeganie przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania przepisów Ustawy o rachunkowości, wspomnianego wyżej Rozporządzenia oraz przepisów wykonawczych do Ustawy o rachunkowości.

#### **Zarząd Pekao TFI S.A.:**

**Lukasz Kędzior**  
Prezes Zarządu

**Jacek Babiński**  
Wiceprezes Zarządu

**Maciej Łoziński**  
Wiceprezes Zarządu

**Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych**

**Zbigniew Czumaj**  
Główny Księgowy Funduszy  
Dyr. Departamentu Księgowości  
Funduszy



## Spis treści

### Zestawienie lokat

- Tabela główna
- Tabele uzupełniające
- Tabele dodatkowe

### Bilans

### Rachunek wyniku z operacji

### Zestawienie zmian w aktywach netto

### Noty objaśniające

- Nota 1 Polityka rachunkowości Funduszu
  - Przepisy prawne regulujące rachunkowość Funduszu i Subfunduszu
  - Zasady ogólne w zakresie rachunkowości Subfunduszu
  - Zasady ujawniania i prezentacji informacji w sprawozdaniu finansowym
  - Ujmowanie operacji dotyczących Subfunduszu w księgach rachunkowych
  - Wycena aktywów i pasywów Subfunduszu
  - Wartości szacunkowe
  - Ustalanie Wartości Aktywów Netto i wyniku z operacji
  - Wprowadzone w okresie sprawozdawczym zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego
- Nota 2 Należności Subfunduszu
- Nota 3 Zobowiązania Subfunduszu
- Nota 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
- Nota 5 Ryzyka
- Nota 6 Instrumenty pochodne
- Nota 7 Transakcje repo / sell-buy back oraz reverse repo / buy-sell back, pożyczek papierów wartościowych
- Nota 8 Kredyty i pożyczki
- Nota 9 Waluty i różnice kursowe
- Nota 10 Dochody i ich dystrybucja
- Nota 11 Koszty Subfunduszu
- Nota 12 Dane porównawcze o Jednostkach Uczestnictwa

### Informacje dodatkowe

- A Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym
- B Informacje o znaczących zdarzeniach po dniu bilansowym
- C Informacje w zakresie ustalania wartości godziwej
  - Poziomy wartości godziwej
  - Przeniesienia między wartością godziwą różnych poziomów
  - Opisy techniki wyceny i danych wejściowych
- D Dokonane korekty błędów podstawowych
- E Informacja dot. ryzyka braku możliwości kontynuowania działalności Subfunduszu
- F Informacje o ustanowionych zastawach rejestrowych
- G Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość aktywów funduszu
- H Informacje o aktywach funduszu, w odniesieniu do których minął termin płatności lub występują opóźnienia w regulowaniu odsetek lub innych zobowiązań umownych
- I Informacje o przestrzeganiu ustawowych ograniczeń inwestycyjnych
- J Inne informacje
  - Nazwa Subfunduszu, zarządzający
  - Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy

## Zestawienie lokat

### Tabela główna

SKŁADNIKI LOKAT	30.06.2024			31.12.2023		
	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	133	891	0.01%	142	872	0.02%
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	180 739	180 403	2.64%	85 649	86 553	1.84%
Dłużne papiery wartościowe	6 091 607	6 037 099	87.77%	4 157 932	4 085 034	87.14%
Instrumenty pochodne	0	247 537	3.61%	0	211 636	4.55%
Udziały w spółkach z o. o.	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 zagraniczne	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%
Waluty	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Nieruchomości	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Statki morskie	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Inne	0	0	0.00%	0	0	0.00%
<b>Suma:</b>	<b>6 272 479</b>	<b>6 465 930</b>	<b>94.03%</b>	<b>4 243 723</b>	<b>4 384 095</b>	<b>93.55%</b>

Lokaty w tabeli głównej zawierają także pozycje o wartości ujemnej (widoczne w szczegółowym zestawieniu w tabeli uzupełniającej). Takie instrumenty finansowe w dacie bilansowej oznaczają zobowiązania wobec kontrahenta i w bilansie stanowią pasywa.

### Tabele uzupełniające

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
<i>Aktywny rynek nieregulowany</i>					0	0	0.00%
<i>Aktywny rynek regulowany</i>					133	891	0.01%
1. Action S.A. PLACTIN00018	Aktywny rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	42 307	Polska	133	891	0.01%
<i>Nienotowane na aktywnym rynku</i>					0	0	0.00%
<b>Suma:</b>					<b>133</b>	<b>891</b>	<b>0.01%</b>

LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
<i>Aktywny rynek nieregulowany</i>											53 541	53 218	0.78%
1. PKO Bank Hipoteczny S.A. (XS2495085784)	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	PKO Bank Hipoteczny S.A.	Polska	25.06.2025	2.13%	Hipoteczny List Zastawny	Warunki Emisji Listów Zastawnych	200 000.	50.	42 891	42 434	0.62%
2. mBank Hipoteczny S.A. (XS2078924756)	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	mBank Hipoteczny S.A.	Polska	15.09.2025	0.24%	Hipoteczny List Zastawny	Warunki Emisji Listów Zastawnych	200 000.	13.	10 650	10 784	0.16%
<i>Aktywny rynek regulowany</i>											0	0	0.00%
<i>Nienotowane na aktywnym rynku</i>											127 198	127 185	1.86%
3. PKO Bank Hipoteczny S.A. (PLPKOHP00090)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PKO Bank Hipoteczny S.A.	Polska	25.07.2025	6.48%	Hipoteczny List Zastawny	Warunki Emisji Listów Zastawnych	500 000.	1.	500	507	0.01%
4. mBank Hipoteczny S.A. (PLRHNHP00383)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank Hipoteczny S.A.	Polska	30.05.2029	3.20%	Hipoteczny List Zastawny	Warunki Emisji Listów Zastawnych	1 000.	5 000.	21 808	21 182	0.31%
5. PKO Bank Hipoteczny S.A. (XS2641919639)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PKO Bank Hipoteczny S.A.	Polska	29.06.2026	6.63%	Hipoteczny List Zastawny	Warunki Emisji Listów Zastawnych	500 000.	20.	10 000	10 006	0.15%
6. Pekao Bank Hipoteczny S.A. (PLL100600039)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Pekao Bank Hipoteczny S.A.	Polska	15.11.2028	6.57%	Hipoteczny List Zastawny	Warunki Emisji Listów Zastawnych	1 000.	10 000.	10 000	10 084	0.15%
7. Pekao Bank Hipoteczny S.A. (PLL100600047)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Pekao Bank Hipoteczny S.A.	Polska	06.04.2029	6.82%	Hipoteczny List Zastawny	Warunki Emisji Listów Zastawnych	1 000.	7 000.	7 000	7 111	0.10%
8. PKO Bank Hipoteczny S.A. (XS2787873541)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PKO Bank Hipoteczny S.A.	Polska	22.03.2028	6.40%	Hipoteczny List Zastawny	Warunki Emisji Listów Zastawnych	500 000.	132.	66 000	66 074	0.96%
9. PKO Bank Hipoteczny S.A. (XS2711876370)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PKO Bank Hipoteczny S.A.	Polska	02.11.2026	6.65%	Hipoteczny List Zastawny	Warunki Emisji Listów Zastawnych	500 000.	24.	12 090	12 221	0.18%
<b>Suma:</b>											<b>180 739</b>	<b>180 403</b>	<b>2.64%</b>

DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
<i>O terminie wykupu do 1 roku</i>									350 166	321 267	4.67%
<i>Bony pieniężne</i>									0	0	0.00%
<i>Bony skarbowe</i>									0	0	0.00%
<i>Inne</i>									0	0	0.00%
<i>Obligacje</i>									350 166	321 267	4.67%
<i>Aktywny rynek nieregulowany</i>									230 749	213 926	3.11%
1. Bank Gospodarstwa Krajowego XS1829259008	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	01.06.2025	1.38 (Stały kupon)	1 000.	5000	21 021	21 110	0.31%
2. Skarb Państwa (Polska) XS0479333311	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Skarb Państwa (Polska)	Polska	20.01.2025	5.25 (Stały kupon)	1 000.	17664	95 120	78 628	1.14%
3. WZ0525 PL0000111738	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek TBS (Treasury BondSpot Poland)	Skarb Państwa (Polska)	Polska	26.05.2025	5.86 (Zmienny kupon)	1 000.	200	195	203	0.00%
4. Skarb Państwa (Polska) XS2114767457	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Skarb Państwa (Polska)	Polska	10.02.2025	0.00 (Zerowy kupon)	1 000.	8000	35 725	33 696	0.49%
5. Stany Zjednoczone Ameryki US91282CGX39	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Stany Zjednoczone Ameryki	Stany Zjednoczone	30.04.2025	3.88 (Stały kupon)	100.	200000	78 688	80 289	1.17%
<i>Nienotowane na aktywnym rynku</i>									119 417	107 341	1.56%
6. Alero S.A. Seria F	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Alero S.A.	Polska	19.04.2013	11.95 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 000	0	0.00%
7. Gant Development S.A. Seria AX PLGANT000246	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gant Development S.A.	Polska	31.10.2013	9.96 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	0	0	0.00%
8. Action S.A. Seria ACT01 040717 PLACTIN00034	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Action S.A.	Polska	04.07.2017	3.19 (Zmienny kupon)	4 997.88	1000	4 994	512	0.01%
9. PBG S.A. Seria G PLPBG0000185	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PBG S.A.	Polska	30.09.2024	0.00 (Zerowy kupon)	100.	3821	1 638	53	0.00%
10. PBG S.A. Seria H PLPBG0000193	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PBG S.A.	Polska	30.09.2024	0.00 (Zerowy kupon)	100.	2892	1 152	40	0.00%
11. PBG S.A. Seria I PLPBG0000201	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PBG S.A.	Polska	30.09.2024	0.00 (Zerowy kupon)	100.	14567	5 404	201	0.00%
12. Kruk S.A. Seria AE4 PLKRK0000556	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Kruk S.A.	Polska	27.03.2025	9.85 (Zmienny kupon)	1 000.	4000	3 989	4 054	0.06%
13. MLP Group S.A. Seria C PLMLPGR00058	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MLP Group S.A.	Polska	19.02.2025	6.85 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	4 273	4 422	0.06%
14. Gmina Suchy Las Seria B20 PLO311400025	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Suchy Las	Polska	16.09.2024	6.94 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 001	1 021	0.01%
15. Miasto Poznań Seria B2020 PLO318600023	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Poznań	Polska	20.11.2024	6.63 (Zmienny kupon)	1 000.	15000	15 030	15 125	0.22%
16. Ronson Europe N.V. Seria W PLRNSER00219	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Ronson Europe N.V.	Holandia	15.04.2025	9.86 (Zmienny kupon)	1 000.	2022	1 891	2 064	0.03%
17. Voxel S.A. Seria M PLVOXEL00147	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Voxel S.A.	Polska	24.06.2025	8.96 (Zmienny kupon)	600.	1884	1 130	1 134	0.02%
18. 3T Office Park Sp. z o.o. Seria B PLO361600011	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	3T Office Park Sp. z o.o.	Polska	15.07.2024	9.37 (Zmienny kupon)	1 000.	10500	10 500	10 713	0.16%
19. NOVODOM Sp. z o.o. Seria A PLO363100028	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	NOVODOM Sp. z o.o.	Polska	02.12.2024	10.70 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 000	2 018	0.03%
20. Victoria Dom S.A. Seria T PLVCTDM00132	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Victoria Dom S.A.	Polska	13.01.2025	11.36 (Zmienny kupon)	1 000.	1500	1 500	1 552	0.02%
21. LPP S.A. Seria A PLPP0000060	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	LPP S.A.	Polska	12.12.2024	6.96 (Zmienny kupon)	1 000.	25797	25 279	25 772	0.38%
22. MLP Group S.A. Seria F PLO205000014	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MLP Group S.A.	Polska	26.05.2025	7.73 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	4 480	4 351	0.06%
23. Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau Seria EMTN XS272926318	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau	Niemcy	04.12.2024	6.10 (Stały kupon)	1 000 000.	30	29 936	31 078	0.45%
24. Archicom S.A. Seria M7/2023 PLO221800108	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Archicom S.A.	Polska	17.03.2025	9.35 (Zmienny kupon)	1 000.	3200	3 220	3 231	0.05%
<i>O terminie wykupu powyżej 1 roku</i>									5 741 441	5 715 832	83.10%
<i>Bony pieniężne</i>									0	0	0.00%
<i>Bony skarbowe</i>									0	0	0.00%
<i>Inne</i>									0	0	0.00%
<i>Obligacje</i>									5 741 441	5 715 832	83.10%
<i>Aktywny rynek nieregulowany</i>									3 720 028	3 724 359	54.20%
25. WZ0126 PL0000108817	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek TBS (Treasury BondSpot Poland)	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.01.2026	5.85 (Zmienny kupon)	1 000.	200	191	206	0.00%
26. Bank Gospodarstwa Krajowego XS1403619411	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	06.05.2026	1.75 (Stały kupon)	1 000.	20605	85 816	85 846	1.25%
27. Skarb Państwa (Polska) US731011AU68	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Skarb Państwa (Polska)	Polska	06.04.2026	3.25 (Stały kupon)	1 000.	15000	70 329	59 185	0.86%
28. Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Seria OP0827 PLPKO0000099	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Gielda Papierów Wartościowych ASO (Catalyst)	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	Polska	30.08.2027	7.40 (Zmienny kupon)	100 000.	213	21 407	22 161	0.32%
29. Bank Polska Kasa Opieki S.A. Seria A PLPEKA000289	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Gielda Papierów Wartościowych ASO (Catalyst)	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	29.10.2027	7.39 (Zmienny kupon)	1 000.	11322	11 322	11 684	0.17%
30. WZ0528 PL0000110383	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek TBS (Treasury BondSpot Poland)	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.05.2028	5.86 (Zmienny kupon)	1 000.	470	432	468	0.01%
31. CCC S.A. Seria 1/2018 PLCCC0000081	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Gielda Papierów Wartościowych ASO (Catalyst)	CCC S.A.	Polska	29.06.2026	10.36 (Zmienny kupon)	1 000.	4000	4 000	4 222	0.06%
32. Republika Czeska CZ0001004477	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Republika Czeska	Czechy	15.05.2030	0.95 (Stały kupon)	10 000.	24600	38 122	35 758	0.52%
33. WZ1129 PL0000111928	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek TBS (Treasury BondSpot Poland)	Skarb Państwa (Polska)	Polska	26.11.2029	5.86 (Zmienny kupon)	1 000.	633000	617 302	619 599	9.02%
34. CEZ A.S. Seria REGS XS0764314695	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	CEZ A.S.	Czechy	03.04.2042	5.63 (Stały kupon)	1 000.	1000	4 868	3 760	0.05%
35. OTP Bank Rt. XS2022388586	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	OTP Bank Rt.	Węgry	15.07.2029	2.88 (Stały kupon)	1 000.	2000	8 855	8 853	0.13%
36. Can-Pack S.A. XS2247616514	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Can-Pack S.A.	Polska	02.11.2027	2.38 (Stały kupon)	1 000.	1000	4 562	4 070	0.06%
37. Republika Czeska CZ0001005037	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Republika Czeska	Czechy	10.02.2027	0.25 (Stały kupon)	10 000.	62000	96 239	97 075	1.41%

38.	Republika Czeska CZ0001006076	Aktyw ny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Republika Czeska	Czechy	29.11.2029	0.05 (Staly kupon)	10 000.	85500	122 974	119 563	1.74%
39.	MOL Hungarian Oil and Gas Plc. XS2232045463	Aktyw ny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	MOL Hungarian Oil and Gas Plc.	Węgry	08.10.2027	1.50 (Staly kupon)	1 000.	5200	22 358	20 907	0.30%
40.	Tauron Polska Energia S.A. XS1577960203	Aktyw ny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Tauron Polska Energia S.A.	Polska	05.07.2027	2.38 (Staly kupon)	1 000.	6700	29 681	27 984	0.41%
41.	PGE Sweden AB Seria EMNT XS1091799061	Aktyw ny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	PGE Sweden AB	Szwecja	01.08.2029	3.00 (Staly kupon)	1 000.	5000	22 150	20 162	0.29%
42.	WZ1126 PL0000113130	Aktyw ny rynek nieregulowany	PL - Rynek TBS (Treasury BondSpot Poland)	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.11.2026	5.86 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	983	1 005	0.01%
43.	WZ1131 PL0000113213	Aktyw ny rynek nieregulowany	PL - Rynek TBS (Treasury BondSpot Poland)	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.11.2031	5.86 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	915	977	0.01%
44.	Energa Fianncoe AB Seria EMTN XS1575640054	Aktyw ny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Energa Fianncoe AB	Szwecja	03.07.2027	2.13 (Staly kupon)	1 000.	5260	21 378	21 730	0.32%
45.	PKN Orlen S.A. XS2346125573	Aktyw ny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	PKN Orlen S.A.	Polska	27.05.2028	1.13 (Staly kupon)	1 000.	2000	7 339	7 813	0.11%
46.	Synthos S.A. XS2348767836	Aktyw ny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Synthos S.A.	Polska	07.06.2028	2.50 (Staly kupon)	1 000.	10000	41 526	38 065	0.55%
47.	mBank S.A. XS2388876232	Aktyw ny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	mBank S.A.	Polska	21.09.2027	0.97 (Staly kupon)	100 000.	133	50 612	52 707	0.77%
48.	WZ1127 PL0000114559	Aktyw ny rynek nieregulowany	PL - Rynek TBS (Treasury BondSpot Poland)	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.11.2027	5.86 (Zmienny kupon)	1 000.	564000	546 454	563 227	8.20%
49.	Bank Gospodarstwa Krajowego XS2486282358	Aktyw ny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	30.05.2029	3.00 (Staly kupon)	1 000.	2778	11 794	11 668	0.17%
50.	Republika Węgier XS2010026305	Aktyw ny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Republika Węgier	Węgry	16.06.2029	5.25 (Staly kupon)	1 000.	5500	23 236	21 846	0.32%
51.	Skarb Państwa (Polska) XS2447602793	Aktyw ny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.05.2032	2.75 (Staly kupon)	1 000.	10500	47 734	43 240	0.63%
52.	Bank Gospodarstwa Krajowego XS2530208490	Aktyw ny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	08.09.2027	4.00 (Staly kupon)	1 000.	19886	91 025	89 308	1.30%
53.	Bank Gospodarstwa Krajowego Seria 3 XS1709328899	Aktyw ny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	02.05.2028	1.63 (Staly kupon)	1 000.	7000	27 824	28 024	0.41%
54.	OTP Bank Rt. XS2499691330	Aktyw ny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	OTP Bank Rt.	Węgry	13.07.2025	5.50 (Staly kupon)	1 000.	2500	11 840	11 358	0.17%
55.	Bank Gospodarstwa Krajowego XS2589727168	Aktyw ny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	22.02.2033	5.13 (Staly kupon)	1 000.	18019	84 898	85 405	1.24%
56.	Republika Węgier XS2574267188	Aktyw ny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Republika Węgier	Węgry	22.05.2028	6.13 (Staly kupon)	1 000.	3000	13 104	12 409	0.18%
57.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. XS2582358789	Aktyw ny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	Polska	01.02.2026	5.63 (Staly kupon)	1 000.	5000	23 587	22 229	0.32%
58.	Skarb Państwa (Polska) US857524AE20	Aktyw ny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Skarb Państwa (Polska)	Polska	16.11.2032	5.75 (Staly kupon)	1 000.	10000	46 513	42 134	0.61%
59.	Skarb Państwa (Polska) US731011AW2	Aktyw ny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Skarb Państwa (Polska)	Polska	04.10.2033	4.88 (Staly kupon)	1 000.	6000	25 753	23 909	0.35%
60.	PS0728 PL0000115192	Aktyw ny rynek nieregulowany	PL - Rynek TBS (Treasury BondSpot Poland)	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.07.2028	7.50 (Staly kupon)	1 000.	50000	53 805	57 234	0.83%
61.	WZ0533 PL0000115028	Aktyw ny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.05.2033	5.86 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	923	978	0.01%
62.	WZ1128 PL0000115697	Aktyw ny rynek nieregulowany	PL - Rynek TBS (Treasury BondSpot Poland)	Skarb Państwa (Polska)	Polska	27.11.2028	5.86 (Zmienny kupon)	1 000.	152000	147 928	150 439	2.19%
63.	Bank Gospodarstwa Krajowego XS2625207571	Aktyw ny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	22.05.2033	5.38 (Staly kupon)	1 000.	4359	17 814	17 514	0.25%
64.	Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Bank XS2630760796	Aktyw ny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Bank	Węgry	29.06.2028	6.50 (Staly kupon)	1 000.	3000	12 459	12 710	0.19%
65.	OTP Bank Rt. Seria EMTN XS2626773381	Aktyw ny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	OTP Bank Rt.	Węgry	25.05.2027	7.50 (Staly kupon)	1 000.	6000	25 157	24 987	0.36%
66.	Ceska Sportelna AS XS2676413235	Aktyw ny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Ceska Sportelna AS	Czechy	08.03.2028	5.74 (Staly kupon)	100 000.	78	35 570	35 650	0.52%
67.	mBank S.A. XS2680046021	Aktyw ny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	mBank S.A.	Polska	13.09.2027	8.38 (Staly kupon)	100 000.	25	11 244	12 176	0.18%
68.	Stany Zjednoczone Ameryki US91282CEY30	Aktyw ny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Stany Zjednoczone Ameryki	Stany Zjednoczone	15.07.2025	3.00 (Staly kupon)	100.	200000	76 936	80 039	1.17%
69.	Stany Zjednoczone Ameryki US9128282R06	Aktyw ny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Stany Zjednoczone Ameryki	Stany Zjednoczone	15.08.2027	2.25 (Staly kupon)	100.	100000	37 572	37 985	0.55%
70.	Bank Gospodarstwa Krajowego XS2711511795	Aktyw ny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	31.10.2028	6.25 (Staly kupon)	1 000.	23816	100 152	100 358	1.46%
71.	Bank Polska Kasa Opieki S.A. XS2724428193	Aktyw ny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	23.11.2027	5.50 (Staly kupon)	1 000.	6000	26 228	27 262	0.40%
72.	Stany Zjednoczone Ameryki US91282CFM82	Aktyw ny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Stany Zjednoczone Ameryki	Stany Zjednoczone	30.09.2027	4.13 (Staly kupon)	100.	100000	42 722	40 248	0.59%
73.	Bank Gospodarstwa Krajowego XS2778272471	Aktyw ny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	13.03.2032	4.00 (Staly kupon)	1 000.	12000	51 536	52 442	0.76%
74.	Komisja Europejska EU000A3K4D82	Aktyw ny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Komisja Europejska	Komisja Europejska	05.10.2026	2.75 (Staly kupon)	1.	75000000	322 731	327 739	4.77%
75.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. XS2788380306	Aktyw ny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	Polska	27.03.2028	4.50 (Staly kupon)	1 000.	2000	8 584	8 740	0.13%
76.	Skarb Państwa (Polska) US731011AX08	Aktyw ny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Skarb Państwa (Polska)	Polska	18.03.2029	4.63 (Staly kupon)	1 000.	39500	154 364	159 593	2.32%
77.	Skarb Państwa (Polska) XS2746102479	Aktyw ny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Skarb Państwa (Polska)	Polska	11.01.2034	3.63 (Staly kupon)	1 000.	24000	102 439	104 188	1.52%
78.	Stany Zjednoczone Ameryki US91282CFP14	Aktyw ny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Stany Zjednoczone Ameryki	Stany Zjednoczone	15.10.2025	4.25 (Staly kupon)	100.	100000	40 291	40 287	0.59%
79.	CEZ A.S. Seria EMTN XS2838370414	Aktyw ny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	CEZ A.S.	Czechy	11.06.2032	4.25 (Staly kupon)	1 000.	2500	10 728	10 759	0.16%
80.	Komisja Europejska EU000A3K4E6W	Aktyw ny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Komisja Europejska	Komisja Europejska	06.12.2027	2.88 (Staly kupon)	1.	20000000	85 233	86 310	1.26%
81.	OTP Bank Rt. Seria EMTN XS2838495542	Aktyw ny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	OTP Bank Rt.	Węgry	12.06.2028	4.75 (Staly kupon)	1 000.	2400	10 263	10 367	0.15%
82.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. XS2842080488	Aktyw ny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	Polska	18.06.2029	4.50 (Staly kupon)	1 000.	25000	108 226	107 797	1.57%
	<b>Aktywny rynek regulowany</b>									178 236	164 015	2.38%
83.	Bank Gospodarstwa Krajowego PL0000500260	Aktyw ny rynek regulowany	Warsaw Stock Exchange	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	27.04.2027	1.88 (Staly kupon)	1 000.	174012	172 653	158 227	2.30%
84.	Bank Gospodarstwa Krajowego PL0000500328	Aktyw ny rynek regulowany	Warsaw Stock Exchange	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	13.06.2031	6.36 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	881	995	0.01%
85.	Manipol Development S.A. Seria P2024A PLMRVDV00086	Aktyw ny rynek regulowany	Warsaw Stock Exchange	Manipol Development S.A.	Polska	07.05.2028	10.37 (Zmienny kupon)	1 000.	4702	4 702	4 793	0.07%
	<b>Nienotowane na aktywnym rynku</b>									1 843 177	1 827 458	26.52%
86.	Santander Bank Polska S.A. Seria E PLB200000226	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	03.12.2026	6.75 (Zmienny kupon)	1 000.	14000	62 839	60 674	0.88%
87.	Bank Millennium S.A. Seria R PLBIG0000453	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Millennium S.A.	Polska	07.12.2027	8.16 (Zmienny kupon)	500 000.	27	13 441	13 572	0.20%





88.	Bank Millennium S.A. Seria W PLBIG0000461	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	Bank Millennium S.A.	Polska	30.01.2029	8.15 (Zmienny kupon)	500 000.	23	11 470	11 795	0.17%
89.	Goldman Sachs International Seria E005 XS1610672963	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	08.05.2028	6.87 (Zmienny kupon)	100 000.	350	35 000	35 359	0.51%
90.	Bank Polska Kasa Opieki S.A. Seria D PLPEKAO00313	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	04.06.2031	7.56 (Zmienny kupon)	500 000.	47	23 500	23 766	0.35%
91.	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Seria PGE002210526 PLPGER000069	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	Polska	21.05.2026	7.06 (Zmienny kupon)	1 000.	61887	62 138	62 835	0.91%
92.	Gmina Mjślibórz Seria A19 PLO266800013	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	Gmina Mjślibórz	Polska	20.11.2034	7.48 (Zmienny kupon)	1 000.	1980	2 004	2 009	0.03%
93.	Gmina Opoczno Seria B19 PLO276600023	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	Gmina Opoczno	Polska	22.11.2027	7.23 (Zmienny kupon)	1 000.	1433	1 441	1 448	0.02%
94.	Gmina Wisla Seria C19 PLO269800036	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	Gmina Wisla	Polska	20.11.2029	7.13 (Zmienny kupon)	1 000.	2400	2 417	2 428	0.04%
95.	Gmina Masta Tamów Seria B19 PLO266300022	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	Gmina Masta Tamów	Polska	20.11.2029	7.96 (Zmienny kupon)	721.42	7625	5 714	5 568	0.08%
96.	Gmina Masta Tamów Seria A19 PLO266300014	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	Gmina Masta Tamów	Polska	20.11.2031	8.16 (Zmienny kupon)	904.	5000	4 562	4 579	0.07%
97.	Powiat Plocki Seria I PLO263200019	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	Powiat Plocki	Polska	20.11.2030	7.04 (Zmienny kupon)	1 000.	3000	3 016	3 032	0.04%
98.	Gmina Wolomin Seria B2019 PLO257800030	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	Gmina Wolomin	Polska	20.11.2028	7.46 (Zmienny kupon)	10 000.	200	2 018	2 025	0.03%
99.	Gmina Wolomin Seria E2019 PLO257800063	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	Gmina Wolomin	Polska	20.11.2031	7.46 (Zmienny kupon)	10 000.	200	2 024	2 030	0.03%
100.	Miasto Slupsk Seria L	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	Miasto Slupsk	Polska	01.07.2027	7.72 (Zmienny kupon)	100 000.	20	2 059	2 063	0.03%
101.	Miasto Slupsk Seria N	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	Miasto Slupsk	Polska	06.09.2027	7.70 (Zmienny kupon)	100 000.	20	2 060	2 037	0.03%
102.	Miasto Slupsk Seria R	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	Miasto Slupsk	Polska	03.07.2028	7.72 (Zmienny kupon)	100 000.	20	2 066	2 070	0.03%
103.	P4 Sp. z o.o. Seria A PLO266100018	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	P4 Sp. z o.o.	Polska	11.12.2026	7.61 (Zmienny kupon)	500 000.	3	1 463	1 505	0.02%
104.	Polski Fundusz Rozwoju S.A. PLPFR0000043	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	Polski Fundusz Rozwoju S.A.	Polska	07.06.2027	1.75 (Staly kupon)	1 000 000.	100	99 327	89 048	1.30%
105.	Gmina Aleksandrów Łódzki Seria B20 PLO260500031	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	Gmina Aleksandrów Łódzki	Polska	22.11.2027	7.01 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 004	2 017	0.03%
106.	Gmina Barlinek Seria C20 PLO254400040	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	Gmina Barlinek	Polska	20.11.2028	6.88 (Zmienny kupon)	1 000.	1500	1 500	1 512	0.02%
107.	Gmina Masta Jaworzna Seria A20 PLO318800011	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	Gmina Masta Jaworzna	Polska	20.11.2028	6.98 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 002	1 009	0.01%
108.	Gmina Masta Jaworzna Seria C20 PLO318800037	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	Gmina Masta Jaworzna	Polska	19.11.2030	6.98 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 003	1 009	0.01%
109.	Gmina Masta Jaworzna Seria D20 PLO318800045	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	Gmina Masta Jaworzna	Polska	19.11.2031	6.98 (Zmienny kupon)	1 000.	1500	1 504	1 514	0.02%
110.	Gmina Masta Jaworzna Seria E20 PLO318800052	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	Gmina Masta Jaworzna	Polska	19.11.2032	6.98 (Zmienny kupon)	1 000.	1500	1 505	1 514	0.02%
111.	Gmina Masta Jaworzna Seria F20 PLO318800060	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	Gmina Masta Jaworzna	Polska	21.11.2033	6.98 (Zmienny kupon)	1 000.	1500	1 505	1 514	0.02%
112.	Gmina Masta Jaworzna Seria G20 PLO318800078	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	Gmina Masta Jaworzna	Polska	20.11.2034	6.98 (Zmienny kupon)	1 000.	1500	1 506	1 514	0.02%
113.	Gmina Kępy Seria C20 PLO321700018	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	Gmina Kępy	Polska	25.11.2033	7.65 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 003	1 008	0.01%
114.	Gmina Slupsk Seria A/2020 PLO263000047	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	Gmina Slupsk	Polska	30.10.2029	7.25 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 005	2 026	0.03%
115.	Gmina Mejska Legionowo Seria E20 PLO310600054	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	Gmina Mejska Legionowo	Polska	20.11.2025	6.95 (Zmienny kupon)	1 000.	1500	1 508	1 515	0.02%
116.	Gmina Lomianki Seria A20 PLO306100010	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	Gmina Lomianki	Polska	17.11.2025	6.88 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 001	1 009	0.01%
117.	Miasto Poznań Seria C2020 PLO318600031	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	Miasto Poznań	Polska	26.11.2025	6.64 (Zmienny kupon)	1 000.	10000	10 012	10 072	0.15%
118.	Miasto Poznań Seria D2020 PLO318600049	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	Miasto Poznań	Polska	26.11.2026	6.81 (Zmienny kupon)	1 000.	9000	9 014	9 067	0.13%
119.	Miasto Poznań Seria E2020 PLO318600056	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	Miasto Poznań	Polska	26.11.2027	6.91 (Zmienny kupon)	1 000.	5000	5 015	5 040	0.07%
120.	Gmina Suchy Las Seria C20 PLO311400033	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	Gmina Suchy Las	Polska	30.09.2026	6.94 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 002	1 018	0.01%
121.	Gmina Suchy Las Seria D20 PLO311400041	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	Gmina Suchy Las	Polska	16.10.2028	6.95 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 002	1 015	0.01%
122.	Gmina Suchy Las Seria F20 PLO311400066	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	Gmina Suchy Las	Polska	01.12.2031	6.94 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 003	1 007	0.01%
123.	Gmina Mejska Tczew Seria A20 PLO314000038	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	Gmina Mejska Tczew	Polska	30.11.2029	7.09 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 005	2 014	0.03%
124.	Gmina Mejska Tczew Seria B20 PLO314000020	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	Gmina Mejska Tczew	Polska	02.12.2030	7.09 (Zmienny kupon)	1 000.	3000	3 008	3 021	0.04%
125.	Gmina Mejska Tczew Seria C20 PLO314000012	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	Gmina Mejska Tczew	Polska	10.12.2031	7.08 (Zmienny kupon)	1 000.	3000	3 009	3 015	0.04%
126.	Gmina Mejska Melec Seria J20 PLO330300107	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	Gmina Mejska Melec	Polska	21.11.2033	7.24 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 021	2 028	0.03%
127.	Gmina Długoleka Seria A20 PLO328600039	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	Gmina Długoleka	Polska	20.11.2025	6.56 (Zmienny kupon)	500.	2000	1 003	1 008	0.01%
128.	Eurocash S.A. Seria B PLEURCH00037	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	Eurocash S.A.	Polska	23.12.2025	8.11 (Zmienny kupon)	1 000.	7000	7 000	6 927	0.10%
129.	Gmina Uniejów Seria A20 PLO339000013	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	Gmina Uniejów	Polska	22.11.2027	7.86 (Zmienny kupon)	800.	850	683	687	0.01%
130.	Powiat Lubijski Seria BB20 PLO302300069	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	Powiat Lubijski	Polska	22.11.2038	7.46 (Zmienny kupon)	1 000.	1700	1 723	1 727	0.03%
131.	Miasto Poznań Seria F2020 PLO318600064	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	Miasto Poznań	Polska	22.12.2028	6.96 (Zmienny kupon)	1 000.	5000	5 017	5 016	0.07%
132.	Miasto Toruń Seria B20 PLO338600011	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	Miasto Toruń	Polska	29.12.2027	7.01 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 001	2 071	0.03%
133.	Miasto Toruń Seria C20 PLO338600045	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	Miasto Toruń	Polska	29.12.2028	7.01 (Zmienny kupon)	1 000.	2500	2 502	2 588	0.04%
134.	Miasto Toruń Seria D20 PLO338600037	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	Miasto Toruń	Polska	31.12.2029	7.01 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 002	2 070	0.03%
135.	Gmina Biala Rawska Seria A20 PLO260400059	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	Gmina Biala Rawska	Polska	15.12.2032	7.15 (Zmienny kupon)	1 000.	2300	2 307	2 310	0.03%
136.	Gmina Slupsk Seria B/2020 PLO263000054	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	Gmina Slupsk	Polska	16.12.2030	7.23 (Zmienny kupon)	1 000.	3000	3 008	3 012	0.04%
137.	Gmina Lomianki Seria E20 PLO306100044	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	Gmina Lomianki	Polska	17.12.2029	6.88 (Zmienny kupon)	1 000.	2500	2 506	2 510	0.04%
138.	Miasto Myslowice Seria A20 PLO332300014	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	Miasto Myslowice	Polska	31.12.2029	6.94 (Zmienny kupon)	1 000.	3000	3 008	3 107	0.05%
139.	Miasto Myslowice Seria C20 PLO332300030	Nietotwane na aktywny rynek	Nie dotyczy	Miasto Myslowice	Polska	30.12.2031	6.94 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 003	1 036	0.02%

140.	Masto Myslowice Serie F20 PLO332300063	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Masto Myslowice	Polska	02.01.2035	6.94 (Zmienny kupon)	1 000.	7000	7 027	7 253	0.11%
141.	Mejskie Przedsiębiorstwo Oczyszczania w M. St. Warszawie Sp. z o.o. Serie A101 PLO276700054	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Mejskie Przedsiębiorstwo Oczyszczania w M. St. Warszawie Sp. z o.o.	Polska	31.12.2040	8.57 (Zmienny kupon)	10 000.	500	5 000	5 106	0.07%
142.	PKN Orlen S.A. Serie D PLO037100016	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	PKN Orlen S.A.	Polska	25.03.2031	2.88 (Stały kupon)	100 000.	250	24 858	20 657	0.30%
143.	Masto Chorzów - Masto na prawach Powiatu Serie C20 PLO396200038	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Masto Chorzów - Masto na prawach Powiatu	Polska	23.12.2030	6.91 (Zmienny kupon)	1 000.	3000	3 008	3 009	0.04%
144.	Gmina Lublin Serie A21 PLO299500010	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Gmina Lublin	Polska	30.04.2031	6.94 (Zmienny kupon)	900.	16000	14 491	14 606	0.21%
145.	Gmina Nadarzyn Serie B21 PLO323400039	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Gmina Nadarzyn	Polska	20.11.2028	6.91 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 015	2 026	0.03%
146.	Gmina Nadarzyn Serie C21 PLO323400047	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Gmina Nadarzyn	Polska	20.11.2029	6.91 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 017	2 028	0.03%
147.	Kruk S.A. Serie AL1 PLO163600011	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Kruk S.A.	Polska	28.06.2027	9.55 (Zmienny kupon)	1 000.	5000	5 000	5 003	0.07%
148.	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Serie PGE003210529 PLPGER000077	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	Polska	21.05.2029	7.26 (Zmienny kupon)	1 000.	13760	12 896	14 107	0.21%
149.	Erbud S.A. Serie D PLERBUD000079	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Erbud S.A.	Polska	23.09.2025	8.46 (Zmienny kupon)	1 000.	720	720	731	0.01%
150.	Gmina Uniejów Serie A21 PLO339000021	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Gmina Uniejów	Polska	20.11.2037	7.86 (Zmienny kupon)	1 000.	1350	1 358	1 367	0.02%
151.	Gmina Aleksandrów Łódzki Serie B21 PLO260500056	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Gmina Aleksandrów Łódzki	Polska	15.12.2027	6.61 (Zmienny kupon)	1 000.	2500	2 504	2 510	0.04%
152.	Famur S.A. Serie C PLFAMUR000061	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Famur S.A.	Polska	03.11.2026	8.77 (Zmienny kupon)	1 000.	4000	4 000	4 057	0.06%
153.	Gmina Masto Oleśnica Serie B21 PLO368100023	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Gmina Masto Oleśnica	Polska	22.11.2027	6.34 (Zmienny kupon)	750.	2200	1 654	1 664	0.02%
154.	Gmina Polegowo Serie F21 PLO319500073	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Gmina Polegowo	Polska	23.11.2032	7.08 (Zmienny kupon)	1 000.	1200	1 201	1 211	0.02%
155.	Gmina Skwierzyna Serie A PLO371000012	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Gmina Skwierzyna	Polska	20.11.2025	6.86 (Zmienny kupon)	560.	1000	563	565	0.01%
156.	Gmina Wołów Serie C21 PLO296900072	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Gmina Wołów	Polska	20.11.2035	7.16 (Zmienny kupon)	1 000.	4000	4 006	4 034	0.06%
157.	Inpro S.A. Serie C PLINPRO000056	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Inpro S.A.	Polska	07.10.2025	8.61 (Zmienny kupon)	1 000.	1980	1 980	2 019	0.03%
158.	mBank S.A. Serie MBKO101028 PLBRE0005193	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	mBank S.A.	Polska	10.10.2028	7.66 (Zmienny kupon)	500 000.	10	4 993	5 102	0.07%
159.	Gmina Miasta Marki Serie C21 PLO280000151	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miasta Marki	Polska	20.11.2029	6.78 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 002	1 012	0.01%
160.	Gmina Miasta Marki Serie D21 PLO280000177	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miasta Marki	Polska	20.11.2030	6.78 (Zmienny kupon)	1 000.	3000	3 005	3 028	0.04%
161.	Powiat Średzki Serie A PLO365500019	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Powiat Średzki	Polska	22.11.2032	6.86 (Zmienny kupon)	840.	3000	2 530	2 547	0.04%
162.	Moneta Money Bank a.s. XS2435601443	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	MONETA Money Bank a.s.	Czechy	03.02.2028	1.63 (Stały kupon)	1 000.	6000	27 355	24 183	0.35%
163.	Kruk S.A. Serie AL2 PLO163600029	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Kruk S.A.	Polska	02.02.2028	9.06 (Zmienny kupon)	850.	8000	6 800	6 905	0.10%
164.	Gmina Miasta Radomia Serie P21 PLO338800041	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miasta Radomia	Polska	31.12.2036	7.18 (Zmienny kupon)	974.99	10000	9 781	10 127	0.15%
165.	Kredyt Inkaso S.A. Serie K1 PLO111400050	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Kredyt Inkaso S.A.	Polska	28.03.2029	10.76 (Zmienny kupon)	833.34	3000	2 500	2 581	0.04%
166.	Gmina Wieleń Serie B22 PLO297900071	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Gmina Wieleń	Polska	22.11.2038	8.36 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 033	2 059	0.03%
167.	Gmina Ząbkowice Śląskie Serie A22 PLO372400047	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Gmina Ząbkowice Śląskie	Polska	20.11.2042	8.25 (Zmienny kupon)	1 000.	2800	2 843	2 880	0.04%
168.	Masto Cieszyń Serie E20 PLO322800056	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Masto Cieszyń	Polska	22.07.2030	7.17 (Zmienny kupon)	1 000.	750	751	775	0.01%
169.	Masto Cieszyń Serie A21 PLO322800064	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Masto Cieszyń	Polska	26.08.2031	7.11 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 002	1 027	0.01%
170.	Gmina Skwierzyna Serie B PLO371000020	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Gmina Skwierzyna	Polska	20.11.2030	6.86 (Zmienny kupon)	1 000.	1600	1 610	1 623	0.02%
171.	Gmina Skwierzyna Serie D PLO371000046	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Gmina Skwierzyna	Polska	22.11.2032	6.86 (Zmienny kupon)	1 000.	740	747	759	0.01%
172.	Gmina Żmigród Serie A22 PLO396500012	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Gmina Żmigród	Polska	22.05.2028	8.35 (Zmienny kupon)	1 000.	500	502	508	0.01%
173.	Gmina Żmigród Serie C22 PLO396500038	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Gmina Żmigród	Polska	21.05.2029	8.35 (Zmienny kupon)	1 000.	1500	1 507	1 524	0.02%
174.	Gmina Żmigród Serie F22 PLO396500061	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Gmina Żmigród	Polska	20.11.2030	8.40 (Zmienny kupon)	1 000.	1500	1 513	1 530	0.02%
175.	Gmina Żmigród Serie I22 PLO396500095	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Gmina Żmigród	Polska	20.05.2032	8.40 (Zmienny kupon)	1 000.	1500	1 515	1 532	0.02%
176.	Robyg S.A. Serie PE PLROBYG000289	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Robyg S.A.	Polska	22.12.2025	10.71 (Zmienny kupon)	1 000.	5000	5 000	5 051	0.07%
177.	Bank Gospodarstwa Krajowego XS2551369924	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	31.10.2025	4.40 (Stały kupon)	1 000.	20000	96 545	89 277	1.30%
178.	Goldman Sachs International XS2567546572	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	22.03.2033	7.55 (Zmienny kupon)	100 000.	270	27 000	27 058	0.39%
179.	Kruk S.A. Serie AL3 PLO163600037	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Kruk S.A.	Polska	04.01.2029	10.37 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 000	2 050	0.03%
180.	Victoria Dom S.A. Serie V PLVCTDM00157	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Victoria Dom S.A.	Polska	23.03.2026	12.86 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 000	2 077	0.03%
181.	Echo Investment S.A. Serie A PLO017000087	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Echo Investment S.A.	Polska	24.05.2028	10.36 (Zmienny kupon)	10 000.	500	4 952	5 017	0.07%
182.	Masto Jelenia Góra Serie G23 PLO281000250	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Masto Jelenia Góra	Polska	22.05.2028	7.56 (Zmienny kupon)	1 000.	6700	6 728	6 784	0.10%
183.	Masto Jelenia Góra Serie I23 PLO281000276	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Masto Jelenia Góra	Polska	20.05.2030	7.68 (Zmienny kupon)	1 000.	10000	10 055	10 141	0.15%
184.	Kruk S.A. NO0012903444	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Kruk S.A.	Polska	10.05.2028	10.29 (Zmienny kupon)	100 000.	46	21 024	21 119	0.31%
185.	Manipol Development S.A. Serie AE PLO229500064	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Manipol Development S.A.	Polska	02.03.2026	11.35 (Zmienny kupon)	1 000.	5250	5 278	5 446	0.08%
186.	Bank Polska Kasa Opieki S.A. Serie SN1 PLPEKA000339	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	03.04.2026	8.26 (Zmienny kupon)	500 000.	129	64 532	65 822	0.96%
187.	Masto Siedlce Serie B23 PLO196200086	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Masto Siedlce	Polska	20.11.2040	8.41 (Zmienny kupon)	1 000.	10000	10 140	10 229	0.15%
188.	Alior Bank S.A. Serie M PLALIOR000250	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Alior Bank S.A.	Polska	26.06.2026	8.96 (Zmienny kupon)	400 000.	100	40 000	40 063	0.58%
189.	Mejskie Przedsiębiorstwo Oczyszczania w M. St. Warszawie Sp. z o.o. Serie A210 PLO2767000302	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Mejskie Przedsiębiorstwo Oczyszczania w M. St. Warszawie Sp. z o.o.	Polska	31.12.2040	8.57 (Zmienny kupon)	10 000.	429	4 290	4 386	0.06%
190.	Bank Gospodarstwa Krajowego XS2678204574	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	07.09.2027	4.00 (Stały kupon)	1 000.	35000	155 770	156 752	2.28%
191.	BNP Paribas Issuance B.V. XS2123751526	Nietowarowe na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	BNP Paribas Issuance B.V.	Holandia	01.09.2025	6.96 (Zmienny kupon)	200 000.	300	60 000	60 329	0.88%



192.	Goldman Sachs International Seria EMTN XS2552825908	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	01.09.2025	7.25 (Zmienny kupon)	100 000.	100	10 000	10 062	0.15%	
193.	J.P. Morgan Chase & Co XS2381778559	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. Morgan Chase & Co	Stany Zjednoczone	08.08.2033	7.50 (Zmienny kupon)	5 000.	12 000	60 000	61 777	0.90%	
194.	Miejskie Przedsiębiorstwo Oczyszczania w M. St. Warszawie Sp. z o.o. Seria A211 PLO276700351	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miejskie Przedsiębiorstwo Oczyszczania w M. St. Warszawie Sp. z o.o.	Polska	31.12.2040	8.57 (Zmienny kupon)	10 000.	767	7 670	7 837	0.11%	
195.	OKAM INCITY Sp. z o.o. Seria A PLO266000036	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	OKAM INCITY Sp. z o.o.	Polska	14.07.2025	10.25 (Zmienny kupon)	1 000.	2 000	2 000	2 045	0.03%	
196.	Bank Polska Kasa Opieki S.A. Seria SN2 PLPEKA000354	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	28.07.2027	7.50 (Zmienny kupon)	500 000.	41	20 574	20 763	0.30%	
197.	Ronsop Europe N.V. Seria X PLRNSER00227	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Ronsop Europe N.V.	Holandia	03.07.2026	10.02 (Zmienny kupon)	1 000.	2 000	2 000	2 100	0.03%	
198.	Banco Santander SA XS2675086826	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Banco Santander SA	Hiszpania	26.02.2027	6.47 (Staly kupon)	1 000 000.	60	60 000	60 402	0.88%	
199.	Unidevelopment S.A. Seria C PLO401400034	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Unidevelopment S.A.	Polska	31.07.2026	10.46 (Zmienny kupon)	1 000.	1 590	1 590	1 625	0.02%	
200.	Victoria Dom S.A. Seria Y2 PLVCTDM00173	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Victoria Dom S.A.	Polska	28.09.2026	12.16 (Zmienny kupon)	1 000.	1 000	1 000	1 040	0.02%	
201.	Miasto Zabrze Seria L2023 PLO336300218	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Zabrze	Polska	21.11.2033	8.36 (Zmienny kupon)	10 000.	600	6 063	6 101	0.09%	
202.	Anwim S.A. Seria C PLO335600030	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Anwim S.A.	Polska	16.11.2026	10.25 (Zmienny kupon)	1 000.	3 000	3 000	3 038	0.04%	
203.	Echo Investment S.A. Seria 3L2023 PLO017000095	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Echo Investment S.A.	Polska	27.10.2028	7.40 (Staly kupon)	1 000.	1 600	7 143	7 086	0.10%	
204.	Kruk S.A. Seria AL4 PLO163600045	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Kruk S.A.	Polska	17.10.2029	10.51 (Zmienny kupon)	1 000.	3 000	3 000	3 066	0.04%	
205.	Gmina Miasta Tamów Seria A23 PLO266300147	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miasta Tamów	Polska	20.11.2037	8.41 (Zmienny kupon)	1 000.	5 000	5 056	5 103	0.07%	
206.	Unibep S.A. Seria I PLUNBEP00106	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Unibep S.A.	Polska	19.10.2026	10.17 (Zmienny kupon)	100.	75 000	7 500	7 640	0.11%	
207.	Volkswagen Financial Services Polska Sp. z o.o. Seria WFFS013 161026 PLO309000134	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Volkswagen Financial Services Polska Sp. z o.o.	Polska	16.10.2026	7.66 (Zmienny kupon)	1 000.	20 000	20 000	20 325	0.30%	
208.	Miasto Zabrze Seria L2023 PLO336300242	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Zabrze	Polska	20.11.2036	8.51 (Zmienny kupon)	10 000.	500	5 062	5 101	0.07%	
209.	Miasto Zabrze Seria M2023 PLO336300259	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Zabrze	Polska	20.11.2037	8.56 (Zmienny kupon)	10 000.	500	5 064	5 104	0.07%	
210.	Bank Gospodarstwa Krajowego XS2476822361	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	05.05.2027	1.63 (Staly kupon)	1 000.	12 000	48 952	48 689	0.71%	
211.	Miasto Jelenia Góra Seria M23 PLO281000318	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Jelenia Góra	Polska	20.11.2041	8.33 (Zmienny kupon)	1 000.	5 000	5 071	5 312	0.08%	
212.	Miasto Jelenia Góra Seria N23 PLO281000326	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Jelenia Góra	Polska	20.11.2042	8.38 (Zmienny kupon)	1 000.	4 000	4 058	4 252	0.06%	
213.	Lokum Deweloper S.A. Seria J PLLKMDW00098	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Lokum Deweloper S.A.	Polska	18.06.2027	9.71 (Zmienny kupon)	1 000.	4 000	4 000	4 013	0.06%	
214.	Miejskie Przedsiębiorstwo Oczyszczania w M. St. Warszawie Sp. z o.o. Seria A213 PLO276700401	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miejskie Przedsiębiorstwo Oczyszczania w M. St. Warszawie Sp. z o.o.	Polska	31.12.2040	8.57 (Zmienny kupon)	10 000.	2 000	20 000	20 433	0.30%	
215.	Gmina Miasta Radomia Seria D23 PLO338800116	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miasta Radomia	Polska	01.12.2036	7.80 (Zmienny kupon)	1 000.	10 000	10 023	10 081	0.15%	
216.	Santander Bank Polska S.A. Seria 2/2023 PLBZ00000333	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	30.11.2026	7.66 (Zmienny kupon)	500 000.	160	80 000	81 713	1.19%	
217.	Invest TDJ Estate Sp. z o.o. Seria B PLO362300025	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Invest TDJ Estate Sp. z o.o.	Polska	30.12.2026	10.07 (Zmienny kupon)	1 000.	5 650	5 650	5 977	0.09%	
218.	Cognor S.A. Seria 1/2024 PLO352400017	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Cognor S.A.	Polska	15.01.2029	10.01 (Zmienny kupon)	1 000.	5 000	5 000	5 231	0.08%	
219.	NDI Finance Sp. z o.o. PLO427200012	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	NDI Finance Sp. z o.o.	Polska	25.03.2027	10.35 (Zmienny kupon)	1 000.	2 500	2 500	2 505	0.04%	
220.	Dekpol S.A. Seria B PLDEKPL00164	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Dekpol S.A.	Polska	06.06.2028	9.86 (Zmienny kupon)	1 000.	1 643	1 643	1 663	0.02%	
221.	Enea S.A. Seria ENEA0527 PLO129600022	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Enea S.A.	Polska	21.05.2027	7.11 (Zmienny kupon)	100 000.	900	90 000	90 739	1.32%	
222.	Enea S.A. Seria ENEA0530 PLO129600030	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Enea S.A.	Polska	21.05.2030	7.46 (Zmienny kupon)	100 000.	575	57 500	57 995	0.84%	
223.	POLAND 2.6475 03/29/2034 XS0189021099	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Skarb Państwa (Polska)	Polska	29.03.2034	2.65 (Staly kupon)	100 000 000.	33	94 798	89 663	1.31%	
224.	Alior Bank S.A. Seria O PLALIOR00276	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Alior Bank S.A.	Polska	09.06.2028	7.85 (Zmienny kupon)	500 000.	60	30 000	30 018	0.44%	
225.	Cordia Polska Finance Sp. z o.o. Seria B PLCRDPF00025	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Cordia Polska Finance Sp. z o.o.	Polska	20.12.2027	10.36 (Zmienny kupon)	1 000.	5 200	5 200	5 221	0.08%	
226.	MATEXI POSLKA HOLDING & FINANCE SP. Z O.O. Seria C PLO373500035	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MATEXI POSLKA HOLDING & FINANCE SP. Z O.O.	Polska	25.06.2029	8.66 (Zmienny kupon)	1 000.	5 000	5 000	5 008	0.07%	
227.	RCI Leasing Polska Sp. z o.o. Seria 1 PLO231000012	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	RCI Leasing Polska Sp. z o.o.	Polska	18.06.2027	7.35 (Zmienny kupon)	100 000.	390	39 000	39 104	0.57%	
<b>Suma:</b>											<b>6 091 607</b>	<b>6 037 099</b>	<b>87.77%</b>

INSTRUMENTY POCODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
<b>Wystandaryzowane instrumenty pochodne</b>							0	0	0,00%
Aktywny rynek regulowany							0	0	0,00%
Aktywny rynek nieregulowany							0	0	0,00%
Nienotowane na aktywnym rynku							0	0	0,00%
<b>Niewystandaryzowane instrumenty pochodne</b>							0	<b>247 537</b>	<b>3,61%</b>
Aktywny rynek regulowany							0	0	0,00%
Aktywny rynek nieregulowany							0	0	0,00%
Nienotowane na aktywnym rynku							0	247 537	3,61%
1. IR28075 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 5.030% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 5.030% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	55	0,00%
2. IR30035 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 1.150% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niercy	Stopa stała 1.150% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	5 018	0,07%
3. IR300625 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN WIBR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 1.936%	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niercy	Stopa zmienna WIBR6M / Stopa stała 1.936%	1	0	-3 122	-0,05%
4. IR300627 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 1.630% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niercy	Stopa stała 1.630% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	3 432	0,05%
5. IR300632 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 1.340% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niercy	Stopa stała 1.340% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	5 590	0,08%
6. IR300635 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 1.692% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niercy	Stopa stała 1.692% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	5 053	0,07%
7. IR300639 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 1.740% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	mBank S.A.	Polska	Stopa stała 1.740% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	4 151	0,06%
8. IR300644 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN WIBR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 4.000%	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niercy	Stopa zmienna WIBR6M / Stopa stała 4.000%	1	0	-1 025	-0,01%
9. IR300646 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN WIBR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 4.050%	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	mBank S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBR6M / Stopa stała 4.050%	1	0	-1 218	-0,02%
10. IR300649 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN WIBR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 4.200%	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niercy	Stopa zmienna WIBR6M / Stopa stała 4.200%	1	0	-1 233	-0,02%
11. IR300653 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN WIBR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 5.300%	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niercy	Stopa zmienna WIBR6M / Stopa stała 5.300%	1	0	295	0,00%
12. IR300657 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN WIBR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 6.550%	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niercy	Stopa zmienna WIBR6M / Stopa stała 6.550%	1	0	2 347	0,03%
13. IR30069 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 0.810% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	Stopa stała 0.810% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	6 398	0,09%
14. IR30108 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 1.837% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niercy	Stopa stała 1.837% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	4 975	0,07%
15. IR310317 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 1.727% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niercy	Stopa stała 1.727% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	4 874	0,07%
16. IR31101 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 2.625% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa stała 2.625% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	6 866	0,10%
17. IR33071 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 5.290% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 5.290% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	-1 165	-0,02%
18. OIS26041 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 4.017% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niercy	Stopa stała 4.017% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	859	0,01%
19. OIS29062 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 2.795% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niercy	Stopa stała 2.795% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	1 312	0,02%
20. CC240710 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 0.110% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa stała 0.110% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	109	0,00%
21. CC24072 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 0.229% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 0.229% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	244	0,00%
22. CC240721 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-133	0,00%
23. CC240730 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 0.620% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa stała -0.620% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	299	0,00%
24. CC240735 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	1 639	0,02%
25. CC240739 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR -0.072% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała -0.072% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	3 840	0,06%
26. CC240740 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	8 759	0,13%
27. CC240742 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN WIBR3M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w EUR 2.846%	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBR3M / Stopa stała 2.846%	1	0	-8 161	-0,12%
28. CC24076 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 0.113% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 0.113% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	1 435	0,02%



29.	CC24078 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 0.112% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 0.112% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	467	0.01%
30.	CC250110 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 5.250% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa stała 5.250% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	359	0.01%
31.	CC250111 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 5.250% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 5.250% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	365	0.01%
32.	CC250120 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR - 0.590% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała -0.590% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	548	0.01%
33.	CC250122 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	2 350	0.03%
34.	CC250130 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	1 789	0.03%
35.	CC250133 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	2 147	0.03%
36.	CC250211 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 0.036% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 0.036% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-468	-0.01%
37.	CC250214 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa stała / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	2 328	0.03%
38.	CC250416 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-134	0.00%
39.	CC250418 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-460	-0.01%
40.	CC250611 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna ESTRON / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	745	0.01%
41.	CC270227 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna PRIBOR3M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-145	0.00%
42.	CC27034 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-22	0.00%
43.	CC27036 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-14	0.00%
44.	CC27053 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	2 628	0.04%
45.	CC27071 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR - 0.660% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała -0.660% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	1 466	0.02%
46.	CC270710 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 0.242% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 0.242% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	550	0.01%
47.	CC27079 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR - 0.200% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała -0.200% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	967	0.01%
48.	CC27081 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	929	0.02%
49.	CC270915 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	10 419	0.16%
50.	CC270917 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	569	0.02%
51.	CC270920 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna ESTRON / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	837	0.02%
52.	CC270926 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna ESTRON / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	2 330	0.03%
53.	CC270929 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna ESTRON / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	3 483	0.05%
54.	CC270932 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna ESTRON / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	2 328	0.03%
55.	CC270935 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	3 401	0.05%
56.	CC270937 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	124	0.00%
57.	CC270939 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 1.960% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 1.960% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	205	0.00%
58.	CC27101 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR - 0.660% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała -0.660% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	1 451	0.02%
59.	CC27106 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR - 0.641% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała -0.641% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	748	0.01%
60.	CC27109 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 1.051% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 1.051% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	1 089	0.02%
61.	CC271111 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna PRIBOR3M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-124	0.00%
62.	CC271118 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	751	0.01%
63.	CC271123 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-538	-0.01%
64.	CC271126 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	47	0.00%
65.	CC271128 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	88	0.00%



66.	CC27114 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR - 0.580% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała -0.580% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	928	0.01%
67.	CC27117 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna PRIBOR3M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-404	-0.01%
68.	CC27119 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna PRIBOR3M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-294	0.00%
69.	CC27121 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-455	-0.01%
70.	CC27123 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-62	0.00%
71.	CC28031 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	2 216	0.03%
72.	CC28046 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna ESTRON / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	1 462	0.02%
73.	CC28051 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 2.932% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 2.932% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	1 559	0.02%
74.	CC28061 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	769	0.01%
75.	CC28063 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	706	0.01%
76.	CC281011 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	1 140	0.02%
77.	CC281017 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 3.420% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 3.420% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	129	0.00%
78.	CC281018 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-239	0.00%
79.	CC28108 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	237	0.00%
80.	CC29031 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-1 397	-0.02%
81.	CC29052 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 1.857% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 1.857% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	307	0.00%
82.	CC29082 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR - 0.386% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała -0.386% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	992	0.01%
83.	CC29088 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 1.175% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 1.175% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	2 101	0.03%
84.	CC291111 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN WIBR3M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w CZK 3.650%	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna WIBR3M / Stopa stała 3.650%	1	0	-1 154	-0.02%
85.	CC291113 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna PRIBOR3M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	1 777	0.03%
86.	CC291115 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna PRIBOR3M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-87	0.00%
87.	CC29119 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 2.740% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 2.740% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	1 688	0.02%
88.	CC31102 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna PRIBOR3M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	3 103	0.05%
89.	CC32032 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-92	0.00%
90.	CC32034 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-279	0.00%
91.	CC32051 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	2 259	0.03%
92.	CC32055 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 1.530% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 1.530% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	1 113	0.02%
93.	CC32114 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	4 559	0.07%
94.	CC33021 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna ESTRON / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	4 289	0.06%
95.	CC330216 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna ESTRON / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	3 551	0.05%
96.	CC330220 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna ESTRON / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	935	0.01%
97.	CC330223 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna ESTRON / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	936	0.01%
98.	CC330226 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa zmienna ESTRON / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	1 141	0.02%
99.	CC33027 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna ESTRON / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	2 106	0.03%
100.	CC330513 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	40	0.00%
101.	CC33059 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	271	0.00%
102.	CC33101 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 2.305% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 2.305% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	2 455	0.04%





103.	CC33104 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN WIBR3M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w CZK 3.410%	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBR3M / Stopa stała 3.410%	1	0	-1 416	-0.02%
104.	CC33108 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	1 742	0.03%
105.	CC34011 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	201	0.00%
106.	CC34032 Fundusz wykonuje płatności zmienne w JPY MUTKCALM / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna MUTKCALM / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	5 241	0.08%
107.	CI250129 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR - 0.402% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała -0.402% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	1 044	0.02%
108.	CI250246 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.200% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 3.200% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	130	0.00%
109.	CI250248 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w CZK 6.236%	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa zmienna PRIBOR6M / Stopa stała 6.236%	1	0	268	0.00%
110.	CI250414 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 4.769% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 4.769% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	171	0.00%
111.	CI250420 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 4.712% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 4.712% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	193	0.00%
112.	CI25061 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR - 0.471% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała -0.471% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	419	0.01%
113.	CI250611 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.775% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR003M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 3.775% / Stopa zmienna EUR003M	1	0	-124	0.00%
114.	CI250613 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.768% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 3.768% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-31	0.00%
115.	CI25071 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 1.409% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 1.409% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	279	0.00%
116.	CI25075 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 4.639% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 4.639% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	471	0.01%
117.	CI25077 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 4.746% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 4.746% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	383	0.01%
118.	CI25102 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.130% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR003M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 3.130% / Stopa zmienna EUR003M	1	0	-967	-0.01%
119.	CI25105 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 4.450% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 4.450% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	352	0.01%
120.	CI26014 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 1.370% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD US0003M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa stała 1.370% / Stopa zmienna US0003M	1	0	2 805	0.04%
121.	CI26016 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 1.377% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD US0003M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa stała 1.377% / Stopa zmienna US0003M	1	0	560	0.01%
122.	CI26039 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD US0003M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w USD 0.375%	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa zmienna US0003M / Stopa stała 0.375%	1	0	-3 566	-0.05%
123.	CI260510 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.461% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 3.461% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-79	0.00%
124.	CI260512 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.507% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 3.507% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-75	0.00%
125.	CI27081 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 4.217% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 4.217% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	571	0.01%
126.	CI270912 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 1.634% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 1.634% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	366	0.01%
127.	CI270923 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.836% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 2.836% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-268	0.00%
128.	CI270926 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 4.553% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 4.553% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	-36	0.00%
129.	CI270928 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.517% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 2.517% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	165	0.00%
130.	CI27094 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 1.444% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 1.444% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	739	0.01%
131.	CI27099 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 1.766% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 1.766% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	412	0.01%
132.	CI27123 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.058% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR003M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 3.058% / Stopa zmienna EUR003M	1	0	-165	0.00%
133.	CI27125 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.901% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR003M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 2.901% / Stopa zmienna EUR003M	1	0	44	0.00%
134.	CI28043 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.227% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 3.227% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-247	0.00%
135.	CI28058 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 1.978% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 1.978% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	321	0.00%
136.	CI280611 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 0.380% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 0.380% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	828	0.01%
137.	CI28062 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR - 0.103% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała -0.103% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	1 478	0.02%
138.	CI280632 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 3.643% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 3.643% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	465	0.01%
139.	CI280636 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.326% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 3.326% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-175	0.00%



140.	CI280638 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.056% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 3.056% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-345	-0.01%
141.	CI280640 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.006% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 3.006% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-34	0.00%
142.	CI28069 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR - 0.111% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała -0.111% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	986	0.01%
143.	CI281012 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 3.792% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 3.792% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	568	0.01%
144.	CI281014 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 3.817% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 3.817% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	811	0.01%
145.	CI28109 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 4.417% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 4.417% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	-226	0.00%
146.	CI290310 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 4.149% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 4.149% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	-19	0.00%
147.	CI290313 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 4.145% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 4.145% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	-4	0.00%
148.	CI29037 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 3.846% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 3.846% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	761	0.01%
149.	CI29039 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 4.149% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 4.149% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	-15	0.00%
150.	CI29052 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.070% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 3.070% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-163	0.00%
151.	CI291113 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 4.190% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 4.190% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	-507	-0.01%
152.	CI291116 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 4.000% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 4.000% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	-366	-0.01%
153.	CI291119 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 3.580% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 3.580% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	56	0.00%
154.	CI291121 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 4.150% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 4.150% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	-184	0.00%
155.	CI29114 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 4.440% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 4.440% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	-734	-0.01%
156.	CI29116 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 4.790% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 4.790% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	-3 165	-0.05%
157.	CI300515 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 4.420% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 4.420% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	-605	-0.01%
158.	CI300517 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 4.420% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 4.420% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	-386	-0.01%
159.	CI32037 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.635% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 2.635% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	906	0.01%
160.	CI32051 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 1.702% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 1.702% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	2 960	0.04%
161.	CI32061 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.781% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 2.781% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	42	0.00%
162.	CI32111 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 3.675% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 3.675% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	677	0.01%
163.	CI32114 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 3.587% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 3.587% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	812	0.01%
164.	CI330210 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.088% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 3.088% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-275	0.00%
165.	CI330229 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.118% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 3.118% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-396	-0.01%
166.	CI33026 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.015% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 3.015% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-176	0.00%
167.	Forward Waluta PLN->EUR FW2404074 09.07.2024	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PLN->EUR	1	0	-546	-0.01%
168.	Forward Waluta PLN->EUR FW2404145 09.07.2024	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	PLN->EUR	1	0	-8	0.00%
169.	Forward Waluta PLN->EUR FW2404272 09.07.2024	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	PLN->EUR	1	0	-11	0.00%
170.	Forward Waluta PLN->EUR FW2404304 09.07.2024	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	PLN->EUR	1	0	49	0.00%
171.	Forward Waluta PLN->JPY FW2404352 01.07.2024	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	PLN->JPY	1	0	0	0.00%
172.	Forward Waluta PLN->USD FW2403211 18.07.2024	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	PLN->USD	1	0	-3	0.00%
173.	Forward Waluta PLN->USD FW2403996 18.07.2024	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	PLN->USD	1	0	85	0.00%
174.	Forward Waluta PLN->USD FW2404027 18.07.2024	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	PLN->USD	1	0	119	0.00%
175.	Forward Waluta PLN->USD FW2404195 18.07.2024	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	PLN->USD	1	0	-5	0.00%
176.	Forward Waluta USD->PLN FW2400574 18.07.2024	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	USD->PLN	1	0	494	0.01%





177.	Forward Waluta USD->PLN FW2401033 18.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	USD->PLN		1	0	12	0.00%
178.	Forward Waluta USD->PLN FW2401493 18.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	USD->PLN		1	0	-95	0.00%
179.	Forward Waluta USD->PLN FW2402027 18.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	USD->PLN		1	0	-15	0.00%
180.	Forward Waluta USD->PLN FW2403037 18.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	USD->PLN		1	0	4	0.00%
181.	FR2412 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN WIBR3M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 5.147%	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa zmienna WIBOR3M / Stopa stała 5.147%		300 000	0	483	0.01%
182.	IR241025 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 1.365% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	Stopa stała 1.365% / Stopa zmienna WIBR6M		1	0	775	0.01%
183.	IR241029 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN WIBR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 0.465%	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	Stopa zmienna WIBR6M / Stopa stała 0.465%		1	0	-487	-0.01%
184.	IR241031 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN WIBR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 0.570%	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBR6M / Stopa stała 0.570%		1	0	-1 165	-0.02%
185.	IR241036 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 7.315% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 7.315% / Stopa zmienna WIBR6M		1	0	-2 149	-0.03%
186.	IR241212 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 5.700% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa stała 5.700% / Stopa zmienna WIBR3M		1	0	-807	-0.01%
187.	IR250711 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 2.130% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa stała 2.130% / Stopa zmienna WIBR6M		1	0	1 471	0.02%
188.	IR250715 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN WIBR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 0.683%	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	Stopa zmienna WIBR6M / Stopa stała 0.683%		1	0	-2 452	-0.04%
189.	IR250735 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 3.254% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 3.254% / Stopa zmienna WIBR6M		1	0	1 416	0.02%
190.	IR260724 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 4.180% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 4.180% / Stopa zmienna WIBR6M		1	0	572	0.01%
191.	IR260728 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 4.480% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 4.480% / Stopa zmienna WIBR3M		1	0	-59	0.00%
192.	CC25069 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOEITE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna ESTRON / Stopa zmienna WIBR3M		1	0	1 618	0.02%
193.	CC25077 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOEITE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBR3M		1	0	-509	-0.01%
194.	CC25079 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBR3M		1	0	92	0.00%
195.	CC25096 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.566% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOEITE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 2.566% / Stopa zmienna WIBR3M		1	0	28	0.00%
196.	CC25102 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna ESTRON / Stopa zmienna WIBR3M		1	0	10 434	0.15%
197.	CC25104 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBR3M		1	0	335	0.00%
198.	CC26024 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOEITE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M		1	0	2 406	0.04%
199.	CC26045 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBR3M		1	0	15 090	0.22%
200.	CC260510 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna ESTRON / Stopa zmienna WIBR3M		1	0	1 482	0.02%
201.	CC260511 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa zmienna ESTRON / Stopa zmienna WIBR3M		1	0	1 055	0.02%
202.	CC260513 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.540% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 2.540% / Stopa zmienna WIBR3M		1	0	346	0.01%
203.	CC260514 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.490% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOEITE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 2.490% / Stopa zmienna WIBR3M		1	0	52	0.00%
204.	CC26056 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M		1	0	870	0.01%
205.	CC26067 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M		1	0	390	0.01%
206.	CC26095 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M		1	0	774	0.01%
207.	CC26101 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M		1	0	1 196	0.02%
208.	CC26102 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M		1	0	460	0.01%
209.	CC26103 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M		1	0	464	0.01%
210.	CC270217 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR - 0.038% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała -0.038% / Stopa zmienna WIBR3M		1	0	3 315	0.05%
211.	CC270224 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna PRIBOR3M / Stopa zmienna WIBR3M		1	0	-508	-0.01%
212.	CC270225 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna PRIBOR3M / Stopa zmienna WIBR3M		1	0	-343	0.00%
213.	CI260910 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.570% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 3.570% / Stopa zmienna EUR006M		1	0	-160	0.00%



214.	CI26097 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.110% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 3.110% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-50	0.00%
215.	CI26098 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.032% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 3.032% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-60	0.00%
216.	CI26101 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.812% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR003M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 2.812% / Stopa zmienna EUR003M	1	0	523	0.01%
217.	CI26102 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.935% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR003M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 2.935% / Stopa zmienna EUR003M	1	0	294	0.00%
218.	CI26103 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.974% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR003M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 2.974% / Stopa zmienna EUR003M	1	0	435	0.01%
219.	CI26113 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.841% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 2.841% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	72	0.00%
220.	CI270211 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w CZK 1.940%	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna PRIBOR6M / Stopa stała 1.940%	1	0	-1 158	-0.02%
221.	CI270230 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 3.480% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 3.480% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	630	0.01%
222.	CI270232 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 3.550% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 3.550% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	609	0.01%
223.	CI270233 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 3.417% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 3.417% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	351	0.01%
224.	CI270235 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 3.976% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 3.976% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	2	0.00%
225.	CI27024 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 1.910% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Polska	Stopa stała 1.910% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	1 791	0.03%
226.	CI27026 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 1.915% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Polska	Stopa stała 1.915% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	1 170	0.02%
227.	CI27028 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w CZK 1.940%	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna PRIBOR6M / Stopa stała 1.940%	1	0	-1 761	-0.03%
228.	CI270311 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.946% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 2.946% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	149	0.00%
229.	CI270313 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.996% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 2.996% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	41	0.00%
230.	CI27039 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.490% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 3.490% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-220	0.00%
231.	CI27051 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 3.419% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 3.419% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	664	0.01%
232.	CI27054 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.216% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 3.216% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-143	0.00%
233.	CI27062 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.080% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 3.080% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-4	0.00%
234.	CI33051 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 3.178% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 3.178% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	579	0.01%
235.	CI33055 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.936% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 2.936% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-149	0.00%
236.	CI33101 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 3.260% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 3.260% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	1 740	0.03%
237.	CI34011 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.599% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 2.599% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	444	0.01%
238.	CI34013 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.636% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 2.636% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	992	0.01%
239.	CI34015 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.710% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 2.710% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	168	0.00%
240.	CI34016 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.626% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 2.626% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	433	0.01%
241.	CI34034 Fundusz wykonuje płatności stałe w JPY 0.958% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w JPY MUTKCALM	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 0.958% / Stopa zmienna MUTKCALM	1	0	503	0.01%
242.	CI42044 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 1.732% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD US0003M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	Stopa stała 1.732% / Stopa zmienna US0003M	1	0	1 311	0.02%
243.	Forward Waluta CZK->PLN FW2400331 21.11.2024	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	CZK->PLN	1	0	314	0.00%
244.	Forward Waluta CZK->PLN FW2401428 21.11.2024	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	CZK->PLN	1	0	-3	0.00%
245.	Forward Waluta CZK->PLN FW2401634 21.11.2024	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	CZK->PLN	1	0	-5	0.00%
246.	Forward Waluta CZK->PLN FW2402244 04.12.2024	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	CZK->PLN	1	0	-108	0.00%
247.	Forward Waluta CZK->PLN FW2403127 21.11.2024	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	CZK->PLN	1	0	-1	0.00%
248.	Forward Waluta CZK->PLN FW2403329 21.11.2024	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	CZK->PLN	1	0	-1	0.00%
249.	Forward Waluta CZK->PLN FW2403518 21.11.2024	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	CZK->PLN	1	0	0	0.00%
250.	Forward Waluta CZK->PLN FW2403728 21.11.2024	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	CZK->PLN	1	0	0	0.00%



251.	Forward Waluta EUR->PLN FW2404106 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	EUR->PLN	1	0	50	0.00%
252.	Forward Waluta EUR->PLN FW2404178 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	EUR->PLN	1	0	90	0.00%
253.	Forward Waluta EUR->PLN FW2404254 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	EUR->PLN	1	0	2	0.00%
254.	Forward Waluta EUR->PLN FW2404282 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	EUR->PLN	1	0	2	0.00%
255.	Forward Waluta EUR->PLN FW2404320 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	EUR->PLN	1	0	-7	0.00%
256.	Forward Waluta EUR->PLN FW2404337 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	EUR->PLN	1	0	0	0.00%
257.	Forward Waluta EUR->PLN FW2404355 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	EUR->PLN	1	0	0	0.00%
258.	Forward Waluta PLN->CZK FW2404259 15.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	PLN->CZK	1	0	-21	0.00%
259.	IR261211 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 3.770% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 3.770% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	4617	0.07%
260.	IR270229 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 4.750% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 4.750% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-80	0.00%
261.	IR270231 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 4.870% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 4.870% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	360	0.01%
262.	IR270412 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 0.750% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 0.750% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	3655	0.05%
263.	IR270415 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 0.705% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	Stopa stała 0.705% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	5537	0.08%
264.	IR270417 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 1.740% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 1.256% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	2161	0.03%
265.	IR270419 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 1.230% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 1.230% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	2719	0.04%
266.	IR270421 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 1.632% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 1.632% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	2934	0.04%
267.	IR27045 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 0.715% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa stała 0.715% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	6139	0.09%
268.	IR27049 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 0.740% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa stała 0.740% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	3663	0.05%
269.	IR27058 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 4.530% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	ING Bank Śląski S.A.	Polska	Stopa stała 4.530% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	889	0.01%
270.	IR27061 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 0.690% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa stała 0.690% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	3040	0.04%
271.	IR27066 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 0.687% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	ING Bank Śląski S.A.	Polska	Stopa stała 0.687% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	9124	0.13%
272.	IR28031 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 1.475% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 1.475% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	3279	0.05%
273.	IR28034 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 1.270% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 1.270% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	3463	0.05%
274.	IR280417 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN WIBR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 2.515%	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBR6M / Stopa stała 2.515%	1	0	-919	-0.01%
275.	IR280419 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN WIBR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 2.411%	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBR6M / Stopa stała 2.411%	1	0	-6216	-0.09%
276.	IR280421 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 1.375% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	mBank S.A.	Polska	Stopa stała 1.375% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	3313	0.05%
277.	IR280430 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 0.895% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	Stopa stała 0.895% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	2992	0.04%
278.	IR280437 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 0.780% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	Stopa stała 0.780% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	3842	0.06%
279.	IR28069 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 4.797% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 4.797% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	-88	0.00%
<b>Suma:</b>								0	<b>247 537</b>	<b>3.61%</b>



## Tabele dodatkowe

GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego			0	0	0.00%
2. Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD			0	0	0.00%
3. Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP			0	0	0.00%
4. Składniki bez gwarancji			0	0	0.00%
5. Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)			0	0	0.00%
6. Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa			1 066 008	1 034 663	15.05%
7. Dłużne papiery wartościowe		355 575	1 066 008	1 034 663	15.05%
<b>Suma:</b>			<b>1 066 008</b>	<b>1 034 663</b>	<b>15.05%</b>

GRUPY KAPITAŁOWE O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Grupa Banco Santander	262 637	3.81%
2. Grupa Kapitałowa mBank S.A.	108 197	1.58%
3. Grupa ING	10 013	0.14%
4. Grupa PBG w upadłości układowej	294	0.00%
5. Grupa Banku PKO BP	292 169	4.26%
6. Grupa PZU S.A.	255 828	3.73%
<b>Suma:</b>	<b>929 138</b>	<b>13.52%</b>

	<b>Składniki lokat nabyte od podmiotów o których mowa w art. 107 ustawy</b>	<b>Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.</b>	<b>Procentowy udział w aktywach ogółem</b>
1.	Action S.A. Seria ACT01 040717 PLACTIN00034	154	0.00%
2.	Anwim S.A. Seria C PLO335600030	3 038	0.04%
3.	Bank Gospodarstwa Krajowego PL0000500260	49 113	0.71%
4.	Bank Millennium S.A. Seria R PLBIG0000453	1 508	0.02%
5.	Bank Polska Kasa Opieki S.A. Seria A PLPEKAO00289	11 684	0.17%
6.	Bank Polska Kasa Opieki S.A. Seria D PLPEKAO00313	10 113	0.15%
7.	Bank Polska Kasa Opieki S.A. Seria SN1 PLPEKAO00339	61 230	0.89%
8.	Bank Polska Kasa Opieki S.A. Seria SN2 PLPEKAO00354	13 673	0.20%
9.	CC240735 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	1 639	0.02%
10.	CC250110 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 5.250% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	359	0.01%
11.	CC250130 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	1 789	0.03%
12.	CC26056 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	870	0.01%
13.	CC28031 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	2 216	0.03%
14.	Famur S.A. Seria C PLFAMUR00061	4 057	0.06%
15.	Forward Waluta CZK->PLN FW2402244 04.12.2024	-108	0.00%
16.	Forward Waluta EUR->PLN FW2404178 09.07.2024	90	0.00%
17.	Forward Waluta EUR->PLN FW2404254 09.07.2024	2	0.00%
18.	Forward Waluta EUR->PLN FW2404282 09.07.2024	2	0.00%
19.	Forward Waluta EUR->PLN FW2404320 09.07.2024	-7	0.00%
20.	Forward Waluta EUR->PLN FW2404355 09.07.2024	0	0.00%
21.	Forward Waluta PLN->CZK FW2404259 15.07.2024	-21	0.00%
22.	Forward Waluta PLN->EUR FW2404145 09.07.2024	-8	0.00%
23.	Forward Waluta PLN->EUR FW2404272 09.07.2024	-11	0.00%
24.	Forward Waluta PLN->EUR FW2404304 09.07.2024	49	0.00%
25.	Forward Waluta PLN->JPY FW2404352 01.07.2024	0	0.00%
26.	Forward Waluta PLN->USD FW2403211 18.07.2024	-3	0.00%
27.	Forward Waluta PLN->USD FW2403996 18.07.2024	85	0.00%
28.	Forward Waluta PLN->USD FW2404027 18.07.2024	119	0.00%
29.	Forward Waluta PLN->USD FW2404195 18.07.2024	-5	0.00%
30.	Gmina Aleksandrów Łódzki Seria B20 PLO260500031	2 017	0.03%
31.	Gmina Aleksandrów Łódzki Seria B21 PLO260500056	2 510	0.04%
32.	Gmina Biała Rawska Seria A20 PLO260400059	2 310	0.03%
33.	Gmina Kęty Seria C20 PLO321700018	1 008	0.01%
34.	Gmina Lublin Seria A21 PLO299500010	14 606	0.21%
35.	Gmina Łomianki Seria A20 PLO306100010	1 009	0.01%
36.	Gmina Łomianki Seria E20 PLO306100044	2 510	0.04%
37.	Gmina Miasta Jaworzna Seria A20 PLO318800011	1 009	0.01%
38.	Gmina Miasta Jaworzna Seria C20 PLO318800037	1 009	0.01%
39.	Gmina Miasta Jaworzna Seria D20 PLO318800045	1 514	0.02%
40.	Gmina Miasta Jaworzna Seria E20 PLO318800052	1 514	0.02%
41.	Gmina Miasta Jaworzna Seria F20 PLO318800060	1 514	0.02%
42.	Gmina Miasta Jaworzna Seria G20 PLO318800078	1 514	0.02%
43.	Gmina Miasta Radomia Seria D23 PLO338800116	10 081	0.15%
44.	Gmina Miasta Radomia Seria P21 PLO338800041	10 127	0.15%
45.	Gmina Miejska Tczew Seria A20 PLO314000038	2 014	0.03%



46.	Gmina Miejska Tczew Seria B20 PLO314000020	3 021	0.04%
47.	Gmina Miejska Tczew Seria C20 PLO314000012	3 015	0.04%
48.	Gmina Potęgowo Seria F21 PLO319500073	1 211	0.02%
49.	Gmina Słupsk Seria A/2020 PLO263000047	2 026	0.03%
50.	Gmina Słupsk Seria B/2020 PLO263000054	3 012	0.04%
51.	Gmina Suchy Las Seria B20 PLO311400025	1 021	0.01%
52.	Gmina Suchy Las Seria C20 PLO311400033	1 018	0.01%
53.	Gmina Suchy Las Seria D20 PLO311400041	1 015	0.01%
54.	Gmina Suchy Las Seria F20 PLO311400066	1 007	0.01%
55.	IR241212 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 5.700% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	-1 669	-0.02%
56.	IR27045 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 0.715% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	-974	-0.01%
57.	IR31101 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 2.625% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	-8 757	-0.13%
58.	Kruk S.A. Seria AL1 PLO163600011	5 003	0.07%
59.	Kruk S.A. Seria AL3 PLO163600037	2 050	0.03%
60.	MATEXI POSŁKA HOLDING & FINANCE SP. Z O.O. Seria C PLO373500035	5 008	0.07%
61.	Miasto Chorzów - Miasto na prawach Powiatu Seria C20 PLO336200038	3 009	0.04%
62.	Miasto Cieszyń Seria A21 PLO322800064	1 027	0.01%
63.	Miasto Cieszyń Seria E20 PLO322800056	775	0.01%
64.	Miasto Mysłowice Seria A20 PLO332300014	3 107	0.05%
65.	Miasto Mysłowice Seria C20 PLO332300030	1 036	0.02%
66.	Miasto Mysłowice Seria F20 PLO332300063	7 253	0.11%
67.	Miasto Poznań Seria B2020 PLO318600023	15 125	0.22%
68.	Miasto Poznań Seria C2020 PLO318600031	10 072	0.15%
69.	Miasto Poznań Seria D2020 PLO318600049	9 067	0.13%
70.	Miasto Poznań Seria E2020 PLO318600056	5 040	0.07%
71.	Miasto Poznań Seria F2020 PLO318600064	5 016	0.07%
72.	Miasto Słupsk Seria Ł	2 063	0.03%
73.	Miasto Słupsk Seria N	2 037	0.03%
74.	Miasto Słupsk Seria R	2 070	0.03%
75.	Miasto Toruń Seria B20 PLO338600011	2 071	0.03%
76.	Miasto Toruń Seria C20 PLO338600045	2 588	0.04%
77.	Miasto Toruń Seria D20 PLO338600037	2 070	0.03%
78.	MLP Group S.A. Seria C PLMLPGR00058	4 422	0.06%
79.	Pekao Bank Hipoteczny S.A. PLL100600039	10 084	0.15%
80.	Pekao Bank Hipoteczny S.A. PLL100600047	7 111	0.10%
81.	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Seria PGE002210526 PLPGER000069	62 835	0.91%
82.	PKN Orlen S.A. Seria D PLO037100016	20 657	0.30%
83.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. XS2582358789	22 229	0.32%
84.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Seria OP0827 PLPKO0000099	8 324	0.12%
85.	Robyg S.A. Seria PE PLROBYG00289	2 020	0.03%
86.	Skarb Państwa (Polska) US731011AU68	59 185	0.86%
87.	Volkswagen Financial Services Polska Sp. z o.o. Seria WFS013 161026 PLO309000134	20 325	0.30%
88.	WZ1127 PL0000114559	9 986	0.15%
89.	WZ1128 PL0000115697	9 897	0.14%
90.	WZ1129 PL0000111928	132 142	1.92%
	<b>Suma:</b>	<b>677 543</b>	<b>9.79%</b>



## Bilans

[Kwoty w tys. zł / wartości JU w zł]

	30.06.2024	31.12.2023
<b>I. Aktywa</b>	<b>6 869 592</b>	<b>4 682 486</b>
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29 448	20 041
2. Należności	316 723	127 305
3. Transakcja reverse repo/buy-sell back	0	75 923
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	4 156 409	2 201 537
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	2 367 012	2 257 680
6. Pozostałe aktywa	0	0
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>1 827 572</b>	<b>1 057 288</b>
<b>III. Aktywa netto (I - II)</b>	<b>5 042 020</b>	<b>3 625 198</b>
<b>IV. Kapitał funduszu</b>	<b>3 646 637</b>	<b>2 397 601</b>
1. Kapitał wpłacony	27 026 520	25 386 221
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-23 379 883	-22 988 620
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>1 269 030</b>	<b>1 139 399</b>
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	1 082 026	1 018 330
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	187 004	121 069
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>126 353</b>	<b>88 198</b>
<b>VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>5 042 020</b>	<b>3 625 198</b>
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	20 601 264.095	15 419 680.853
A	20 003 656.715	14 893 547.768
B	0.000	0.000
E	0.000	0.000
F	0.000	0.000
I	597 607.380	526 133.085
J	0.000	0.000
K	0.000	0.000
L	0.000	0.000
P	0.000	0.000
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa *	244.74	235.07
A	244.74	235.07
B	1 000.00	1 000.00
E	244.74	235.07
F	1 000.00	1 000.00
I	244.74	235.07
J	1 000.00	1 000.00
K	1 000.00	1 000.00
L	1 000.00	1 000.00
P	1 000.00	1 000.00

\*) W przypadku, gdy jednostki uczestnictwa danej kategorii nie zostały dotąd nabyte: (a) wartość jednostki uczestnictwa danej kategorii jest równa cenie określonej w Prospekcie Informacyjnym (cenie emisyjnej zbywania jednostek uczestnictwa danej kategorii) lub (b) dla jednostek uczestnictwa określonych kategorii (istniejących przed 30.12.2020): wartość jednostki uczestnictwa danej kategorii jest wyliczana z zastosowaniem algorytmu. Jest to opisane w Nocie 1 w sekcji *Zasady ujawniania i prezentacji informacji w sprawozdaniu finansowym*.

## Rachunek wyniku z operacji

	[Kwoty w tys. zł / wartości na JU w zł]		
	1.01.2024 - 30.06.2024	1.01.2023 - 31.12.2023	1.01.2023 - 30.06.2023
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>122 684</b>	<b>221 447</b>	<b>103 128</b>
Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0
Przychody odsetkowe	122 684	213 198	101 337
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
Dodatnie saldo różnic kursowych	0	8 248	1 790
Pozostałe	0	1	1
<b>II. Koszty Funduszu/Subfunduszu</b>	<b>58 988</b>	<b>89 302</b>	<b>43 579</b>
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	31 055	25 738	11 425
- stała część wynagrodzenia	18 781	25 738	11 425
- zmienna część wynagrodzenia	12 274	0	0
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
Opłaty dla depozytariusza	1 000	1 424	630
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	982	1 352	585
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	2	5	2
Usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0	0
Usługi prawne	0	0	0
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
Koszty odsetkowe	25 436	60 554	30 812
Koszty związane z prowadzeniem nieruchomości	0	0	0
Ujemne saldo różnic kursowych	347	0	0
Pozostałe	166	229	125
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)</b>	<b>58 988</b>	<b>89 302</b>	<b>43 579</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>63 696</b>	<b>132 145</b>	<b>59 549</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>104 090</b>	<b>135 711</b>	<b>76 298</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	65 935	133 349	44 404
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	38 155	2 362	31 894
- z tytułu różnic kursowych	3 617	-9 926	-4 495
<b>VII. Wynik z operacji (V+VI)</b>	<b>167 786</b>	<b>267 856</b>	<b>135 847</b>
<b>VIII. Podatek dochodowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa *	9.67	20.73	11.52
A	9.67	20.73	11.52
B	0.00	0.00	0.00
E	9.67	20.73	11.52
F	0.00	0.00	0.00
I	9.67	20.73	11.52
J	0.00	0.00	0.00
K	0.00	0.00	0.00
L	0.00	0.00	0.00
P	0.00	0.00	0.00

## Zestawienie zmian w aktywach netto

[Kwoty w tys. zł / wartości JU w zł]

	1.01.2024 - 30.06.2024	1.01.2023 - 31.12.2023
<b>I. Zmiana wartości aktywów netto</b>		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	3 625 198	2 485 323
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	167 786	267 856
a) przychody z lokat netto	63 696	132 145
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	65 935	133 349
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	38 155	2 362
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	167 786	267 856
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (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)	1 249 036	872 019
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	1 640 299	1 328 003
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-391 263	-455 984
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	1 416 822	1 139 875
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	5 042 020	3 625 198
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	4 299 629	2 927 830
<b>II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa</b>		
Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym w rozbiciu na kategorie		
A		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	6 690 834.055	5 668 013.000
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	1 580 725.108	1 915 955.379
Saldo zmian	5 110 108.947	3 752 057.621
I		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	119 212.301	178 883.240
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	47 738.006	106 410.224
Saldo zmian	71 474.295	72 473.016
Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu w rozbiciu na kategorie		
A		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	154 778 126.656	148 087 292.601
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	134 774 469.941	133 193 744.833
Saldo zmian	20 003 656.715	14 893 547.768
Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	20 003 656.715	14 893 547.768
I		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	8 360 219.498	8 241 007.197
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	7 762 612.118	7 714 874.112
Saldo zmian	597 607.380	526 133.085
Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	597 607.380	526 133.085



<b>III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa</b>				
<b>1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego</b>				
A			235.07	214.34
B	1 000.00		1 000.00	1 000.00
E			235.07	214.34
F	1 000.00		1 000.00	1 000.00
I			235.07	214.34
J	1 000.00		1 000.00	1 000.00
K	1 000.00		1 000.00	1 000.00
L	1 000.00		1 000.00	1 000.00
P	1 000.00		1 000.00	1 000.00
<b>2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego</b>				
A			244.74	235.07
B	1 000.00		1 000.00	1 000.00
E			244.74	235.07
F	1 000.00		1 000.00	1 000.00
I			244.74	235.07
J	1 000.00		1 000.00	1 000.00
K	1 000.00		1 000.00	1 000.00
L	1 000.00		1 000.00	1 000.00
P	1 000.00		1 000.00	1 000.00
<b>3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym</b>				
A			4.11%	9.67%
B			0.00%	0.00%
E			4.11%	9.67%
F			0.00%	0.00%
I			4.11%	9.67%
J			0.00%	0.00%
K			0.00%	0.00%
L			0.00%	0.00%
P			0.00%	0.00%
<b>4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny</b>				
A	234.91	3.01.2024	214.64	9.01.2023
B	1 000.00	2.01.2024	1 000.00	2.01.2023
E	234.91	3.01.2024	214.64	9.01.2023
F	1 000.00	2.01.2024	1 000.00	2.01.2023
I	234.91	3.01.2024	214.64	9.01.2023
J	1 000.00	2.01.2024	1 000.00	2.01.2023
K	1 000.00	2.01.2024	1 000.00	2.01.2023
L	1 000.00	2.01.2024	1 000.00	2.01.2023
P	1 000.00	2.01.2024	1 000.00	2.01.2023
<b>5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny</b>				
A	244.69	28.06.2024	235.06	29.12.2023
B	1 000.00	2.01.2024	1 000.00	2.01.2023
E	244.69	28.06.2024	235.06	29.12.2023
F	1 000.00	2.01.2024	1 000.00	2.01.2023
I	244.69	28.06.2024	235.06	29.12.2023
J	1 000.00	2.01.2024	1 000.00	2.01.2023
K	1 000.00	2.01.2024	1 000.00	2.01.2023
L	1 000.00	2.01.2024	1 000.00	2.01.2023
P	1 000.00	2.01.2024	1 000.00	2.01.2023
<b>6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym</b>				
A	244.69	28.06.2024	235.06	29.12.2023
B	1 000.00	28.06.2024	1 000.00	29.12.2023
E	244.69	28.06.2024	235.06	29.12.2023
F	1 000.00	28.06.2024	1 000.00	29.12.2023
I	244.69	28.06.2024	235.06	29.12.2023
J	1 000.00	28.06.2024	1 000.00	29.12.2023
K	1 000.00	28.06.2024	1 000.00	29.12.2023
L	1 000.00	28.06.2024	1 000.00	29.12.2023
P	1 000.00	28.06.2024	1 000.00	29.12.2023
<b>Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:</b>			<b>1.38%</b>	<b>3.05%</b>
Wynagrodzenie dla Towarzystwa			0.73%	0.88%
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję			-	-
Opłaty dla depozytariusza			0.03%	0.05%
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów			0.03%	0.05%
Usługi w zakresie rachunkowości			-	-
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu			-	-

Procentowa zmiana wartości jednostek uczestnictwa i procentowy udział kosztów - prezentowane bez annualizacji.

## Noty objaśniające

W niniejszych notach zawarte są uzupełniające dane o pozycjach bilansu i rachunku wyniku z operacji Subfunduszu oraz o zasadach prowadzenia rachunkowości Funduszu z wydzielonymi subfunduszami.

Nota 1	Polityka rachunkowości Funduszu
Nota 2	Należności Subfunduszu
Nota 3	Zobowiązania Subfunduszu
Nota 4	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
Nota 5	Ryzyka
Nota 6	Instrumenty pochodne
Nota 7	Transakcje repo / sell-buy back oraz reverse repo / buy-sell back, pożyczek papierów wartościowych
Nota 8	Kredyty i pożyczki
Nota 9	Waluty i różnice kursowe
Nota 10	Dochody i ich dystrybucja
Nota 11	Koszty Subfunduszu
Nota 12	Dane porównawcze o Jednostkach Uczestnictwa

### Nota 1 Polityka rachunkowości Funduszu

#### Przepisy prawne regulujące rachunkowość Funduszu i Subfunduszu

Rachunkowość Funduszu prowadzona była w okresie sprawozdawczym zgodnie z przepisami *Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2023, poz. 120, ze zm.)* oraz *Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. Nr 249, poz. 1859, ze zm.)* (dalej zwanym Rozporządzeniem o rachunkowości funduszy).

Zgodnie z Rozporządzeniem o rachunkowości funduszy, księgi rachunkowe subfunduszy wydzielonych w funduszu inwestycyjnym prowadzone są odrębnie.

#### Zasady ogólne w zakresie rachunkowości Subfunduszu

##### Zasady ujawniania i prezentacji informacji w sprawozdaniu finansowym

Sprawozdanie zostało sporządzone:

- w języku polskim i w walucie polskiej (kwoty w tysiącach złotych, z wyjątkiem wykazywania wartości na jednostkę uczestnictwa – wówczas z dokładnością do 0,01 zł);
- według stanu Ksiąg Finansowych na dzień bilansowy, z uwzględnieniem zdarzeń następujących po tym dniu, dotyczących okresu sprawozdawczego;
- zgodnie z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy w zakresie ustalenia wyniku z operacji, obejmującego: (a) przychody z lokat netto oraz (b) zrealizowany zysk (stratę) ze zbycia lokat i (c) niezrealizowany zysk (stratę) z wyceny lokat;
- zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w polityce rachunkowości funduszu oraz metodami wyceny obowiązującymi na dzień bilansowy;
- w formacie zgodnym z *Rozporządzeniem o rachunkowości funduszy*.

Sprawozdanie jednostkowe subfunduszu składa się z części opisowej obejmującej: (a) noty objaśniające i (b) informacje dodatkowe. Wprowadzenie do sprawozdania sporządzone jest dla sprawozdania połączonego.

W części tabelarycznej przedstawione zostały: (a) zestawienie lokat subfunduszu, (b) bilans subfunduszu, (c) rachunek wyniku z operacji dla subfunduszu, (d) zestawienie zmian w aktywach netto subfunduszu.

W informacji 'Zestawienie lokat - tabele uzupełniające' zaprezentowane są szczegółowo instrumenty finansowe,

które są w portfelu lokat – odpowiednio do klasyfikacji i grupowania zgodnie z 'Zestawieniem lokat - tabela główna' i zgodnie ze specyfikacją określoną w *Rozporządzeniu o rachunkowości funduszy*. W przypadku, gdy nie ma instrumentów określonego rodzaju – tabela specyficznych informacji o takich instrumentach nie jest prezentowana. Analogicznie: w informacji 'Zestawienie lokat - tabele dodatkowe' nie są prezentowane zestawienia, gdy nie występują odpowiednie przypadki. Informacja ta zawiera (jeśli w portfelu lokat występują): (i) Gwarantowane składniki lokat, (ii) Instrumenty rynku pieniężnego – tabela byłaby przygotowywana w funduszu rynku pieniężnego, w rozumieniu Ustawy, (iii) Grupy kapitałowe, o których mowa w art. 98 ustawy, (iv) Składniki lokat nabyte od podmiotów, o których mowa w art. 107 ustawy, (v) Papiery wartościowe emitowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD,

W informacji 'Zestawienie lokat - tabele uzupełniające' instrumenty dłużne prezentowane są w wartościach wraz z odsetkami naliczonymi.

W przypadku, gdy wycena wierzytelności (w tym zapadłych nierozliczonych) dokonywana jest z uwzględnieniem odpisu na utratę wartości lub oszacowania kwot odzyskiwanych, w prezentacji takich instrumentów jako termin zapadalności wskazany jest termin kontraktowy, pierwotny, a stopy oprocentowania są wartościami znanymi na datę bilansową.

Przedstawiane informacje o oprocentowaniu są według stanu na datę bilansową. Dla instrumentów dłużnych: uwidaczniana jest data wykupu (na podstawie dokumentów



emisyjnych lub późniejszych ich aktualizacji). Może się zdarzyć, że ta data wypada w dni, w których nie są przeprowadzane rozliczenia i wówczas – zgodnie z warunkami emisji – rozliczenie wykupu jest odpowiednio przesunięte.

W informacji 'Zestawienie lokat – tabele dodatkowe' w tabeli 'Składniki lokat nabyte od podmiotów, o których mowa w art. 107 ustawy o funduszach inwestycyjnych' prezentowane są te składniki lokat (zarówno papiery wartościowe, jak i umowy mające za przedmiot prawa majątkowe), które były przedmiotem transakcji z Depozytariuszem Funduszu, akcjonariuszem Towarzystwa, podmiotami zależnymi bądź dominującymi w stosunku do Towarzystwa lub Depozytariusza.

Prezentacja wartości jednostek uczestnictwa (w zestawieniu 'Bilans' oraz w Nocie 12): w przypadku zbywania jednostek uczestnictwa różnych kategorii (opisanych w Nocie 12): gdy jednostki uczestnictwa danej kategorii nie zostały dotąd nabyte: (a) wartość Jednostki Uczestnictwa danej kategorii jest równa cenie określonej w Prospekcie Informacyjnym (cenie emisyjnej zbywania Jednostek Uczestnictwa danej kategorii) lub (b) dla Jednostek Uczestnictwa wpisanych w Statucie przed 30.12.2020: dla tych kategorii wartość jednostki uczestnictwa danej kategorii jest wyliczana z zastosowaniem algorytmu uwzględniającego zmiany wartości Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz stawkę wynagrodzenia za zarządzanie.

'Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa' (w zestawieniu 'Rachunek wyniku z operacji') ustalany jest jako zmiana Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w okresie prezentowanym, zgodnie z wartościami zaprezentowanymi w zestawieniu 'Bilans').

Dla okresów, w których na początku okresu Jednostki Uczestnictwa danej kategorii nie były wpisane: dla daty początkowej tego okresu – nie są prezentowane wartości dla danej kategorii, a zmiana okresowa odnosi się do pierwszych wartości w tym okresie (np. daty wpisu jednostek uczestnictwa tej kategorii do Statutu).

Środki pieniężne (w tym w walutach innych niż złoty) są ujawniane jako odpowiednie środki pieniężne w bilansie oraz notach objaśniających. Równocześnie, w zestawieniach lokat oraz w odpowiedniej pozycji w bilansie ujawniane są depozyty bankowe – w zakresie transakcji długoterminowych, w ramach pozycji 'Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku'. Prezentacja depozytów obejmuje wartości z uwzględnieniem odsetek naliczonych (bez dodatkowych ujawnień w należnościach). Depozyty bankowe krótkoterminowe są klasyfikowane jako środki pieniężne.

W 'Zestawieniu lokat - Tabeli Głównej' ujawniane są instrumenty pochodne – zgodnie z prezentacją w 'Zestawieniu lokat – tabelach uzupełniających' – zarówno o ujemnej, jak i dodatniej wartości. W zestawieniu 'Bilans' wyłącznie pozycje na których wynik z wyceny jest dodatni prezentowane są w grupie aktywów (w ramach pozycji 'Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku'), a składniki lokat o wartości ujemnej stanowią zobowiązanie (i są prezentowane w Nocie 3, przy czym są uwzględnione w 'Zestawieniu lokat – tabelach uzupełniających' oraz Nocie 6).

Wynik z różnic kursowych prezentowany jest w jednej pozycji – odpowiednio do tego, czy skumulowane ujemne, czy dodatnie różnice miały w okresie sprawozdawczym wyższą wartość. Jeśli występuje nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi – ta nadwyżka ujawniona zostaje w pozycji 'I.4 Przychody z lokat – Dodatnie różnice kursowe'. W przypadku nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi – prezentowana jest ona w pozycji 'II.12 Koszty funduszu – Ujemne saldo różnic kursowych'.

Zgodnie z przepisami, Statutem Funduszu lub na podstawie odpowiednich Uchwał Zarządu Towarzystwa określone koszty działania Subfunduszu (np. opłaty, prowizje, wynagrodzenia z tytułu usług) są pokrywane (w tym częściowo, czasowo lub powyżej określonego poziomu) przez Towarzystwo. Nie zostają one wykazane w zestawieniu 'Rachunek Wyniku' lub informacja o nich pochodzi z ksiąg rachunkowych Towarzystwa. W przypadku niektórych opłat i prowizji obciążających bezpośrednio rachunek wyniku (które nie wchodzi w koszty wykazane w zestawieniu 'Rachunek Wyniku' - np. prowizje maklerskie obciążające subfundusz wraz z rozliczeniem transakcji na papierach wartościowych i ujmowane jako koszty transakcyjne - uwzględniane w cenie nabycia, a potem w wycenie i wyniku zrealizowanym): takie koszty ujmowane są z powstaniem należności od Towarzystwa okresowo rozliczanej. Szczegóły dotyczące katalogu kosztów, w tym pokrywanych przez Towarzystwo zaprezentowane są w Nocie 11 'Koszty Funduszu / Subfunduszu'. Należy także zwrócić uwagę na opisane w Nocie 12 i Nocie 11 różnice w zakresie dopuszczalnego ponoszenia kosztów przypisanych do Jednostek Uczestnictwa różnych kategorii.

W prezentacji środków pieniężnych są uwzględniane przekazane – tytułem zabezpieczenia wykonania kontraktów – depozyty zabezpieczające (w pln oraz w euro).

W Nocie 4 w tabeli 'Średni stan środków pieniężnych' ujawnia się środki pieniężne (PLN oraz waluty obce – z uwzględnieniem otrzymanych dysponowalnych depozytów zabezpieczających, z pominięciem depozytów bankowych).

Prezentacja (w Nocie 6) instrumentów pochodnych. Informacje ujawniane są dla każdego kontraktu osobno, w podziale na typy instrumentów pochodnych (FX FWD, FRA, IRS, CDS, opcje, future), przy czym:

- a) dla kontraktów *IRS* (w tym dwuwalutowych)
  - termin płatności – prezentowana jest najbliższa data płatności
  - wartości przyszłych przepływów pieniężnych – zsumowane są wartości takich przyszłych przepływów, według ich aktualnego oszacowania
  - w przypadku, gdy kontrakt wymaga przepływów w dwóch różnych walutach – dla czytelności prezentacji ujawniane są osobno płatności w każdej walucie
- b) dla kontraktów *future*
  - jako wartość instrumentu wykazywana jest wartość ustalona na podstawie kursu zamknięcia z rynku notowań kontraktu.
- c) dla kontraktów *CDS (Credit Default Swap)*
  - jako wartość instrumentu wykazywana jest wartość wyliczona z zastosowaniem odpowiedniego modelu wyceny (oszacowanie wartości bieżącej przyszłych kwot rozliczenia, wraz z prawdopodobieństwem danej płatności), uwzględniającego mierzalne dane z rynku instrumentów finansowych.

Podczas sporządzania sprawozdania wykorzystywane są dane znane na dzień ustalania ostatniego w okresie bilansowym Dnia Wyceny, jak i uzyskane po tym momencie informacje w zakresie dotyczącym okresu bilansowego (w tym: transakcje na Jednostkach Uczestnictwa pod datą wyceny ostatniego Dnia Wyceny, uzyskane z opóźnieniem informację rynkowe).



Jednostkowe sprawozdanie półroczne stanowi składnik połączonego sprawozdania finansowego półrocznego, które w całości i w zakresie poszczególnych sprawozdań jednostkowych: podlega przeglądowi przez biegłego rewidenta, podlega przekazaniu do Komisji i jest udostępniane na stronie [www.pekaotfi.pl](http://www.pekaotfi.pl).

### Ujmowanie operacji dotyczących Subfunduszu w księgach rachunkowych

Księgi rachunkowe prowadzone są w PLN. Dla subfunduszy wydzielonych w funduszu inwestycyjnym księgi rachunkowe prowadzone są odrębnie.

Zasady ujmowania operacji gospodarczych dla wszystkich funduszy i subfunduszy zarządzanych przez Pekao TFI S.A. są jednakowe i zostały poniżej opisane niezależnie od tego, czy w okresie sprawozdawczym bądź zgodnie z polityką inwestycyjną Funduszu dany rodzaj zdarzenia gospodarczego występował lub mógł występować (zgodnie ze Statutem), czy nie.

- 1) Zobowiązania wynikające z poszczególnych subfunduszy obciążają tylko te subfundusze oraz egzekucja może nastąpić tylko z aktywów subfunduszu, z którego wynikają zobowiązania.
- 2) Fundusz alokuje do Subfunduszu koszty poniesione w związku z tym subfunduszem.
- 3) Zbycie i odkupienie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu następuje w dacie wpisania transakcji na Jednostkach Uczestnictwa do rejestru uczestników (odpowiednio wpisywana jest liczba nabytych lub odkupionych Jednostek Uczestnictwa), którą stanowi Dzień Wyceny, według której jednostki są zbywane i odkupywane.
- 4) Datą wprowadzenia do ksiąg rachunkowych transakcji na własnych Jednostkach Uczestnictwa (zmian w kapitale wpłaconym lub kapitale wypłaconym) jest dzień zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Transakcje te nie są uwzględniane w wyliczeniu Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w dniu wprowadzenia ich do ksiąg rachunkowych.
- 5) Transakcje portfelowe (nabycie oraz zbycie składników lokat) ujmuje się w księgach rachunkowych w dacie ich dokonania (zawarcia umowy).
- 6) Nabyte papiery wartościowe (oraz instrumenty finansowe niebędące papierami wartościowymi) wprowadzane są do ksiąg rachunkowych według ceny nabycia, obejmującej wszystkie koszty poniesione w związku z nabyciem (w szczególności: prowizje maklerskie, koszt nabycia praw poboru, jeśli wykorzy-

stane do nabycia akcji). W przypadku papierów wartościowych otrzymanych nieodpłatnie ceną nabycia jest wartość 0.

- 7) Instrumenty finansowe otrzymane w zamian za inne instrumenty finansowe mają przypisaną cenę nabycia wynikającą z ceny nabycia instrumentów finansowych podlegających wymianie.
- 8) Zysk lub strata ze sprzedaży wyliczana jest metodą 'najdroższe sprzedaje się jako pierwsze', polegającą na przypisaniu sprzedanym instrumentom finansowym najwyższej ceny nabycia danych instrumentów finansowych. Zasada ta dotyczy także transakcji na walutach.
- 9) Dywidendy z akcji ujmowane są w księgach rachunkowych pierwszego dnia, gdy akcje emitenta notowane są bez prawa do dywidendy. Odpowiednia zasada dotyczy tytułów uczestnictwa, gdy następuje z nich wypłata przychodów bez zmiany liczby tytułów uczestnictwa.
- 10) Prawa poboru akcji rejestrowane są w pierwszym dniu notowań akcji danej spółki, gdy akcje notowane są bez praw. Niewykorzystane prawa poboru akcji, po zamknięciu subskrypcji, są umarzone.
- 11) Przychody z odsetek ujmowane są w księgach rachunkowych na zasadzie memoriałowej.
- 12) Koszty operacyjne ujmowane są w księgach rachunkowych na zasadzie memoriałowej.
- 13) Przychody z tytułu udzielonych pożyczek papierów wartościowych ujmowane są na zasadzie memoriałowej.
- 14) Papiery wartościowe będące przedmiotem udzielonej pożyczki papierów wartościowych ujmowane są w księgach rachunkowych wraz innymi papierami wartościowymi.
- 15) Operacje na aktywach i pasywach wyrażonych w walutach obcych wykazywane są w walucie rozliczenia oraz w złotych polskich, po przeliczeniu według odpowiedniego kursu średniego ogłaszanego przez NBP, na dzień ujęcia operacji w księgach rachunkowych.

### Wycena aktywów i pasywów Subfunduszu

Wycena aktywów subfunduszu (w tym w szczególności papierów wartościowych) i ustalanie zobowiązań dokonywana jest każdego Dnia Wyceny Funduszu oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Wycena ta odbywa się w wartości godziwej, z wyjątkiem szczególnych instrumentów, dla których wartość stanowi skorygowana cena nabycia wyliczona przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (wskazanych poniżej).

Poniżej przedstawione są zasady ogólne obowiązujące jednakowo we wszystkich subfunduszach wydzielonych w Funduszu – niezależnie od tego, czy w okresie sprawozdawczym bądź zgodnie z polityką inwestycyjną subfunduszu dany rodzaj aktywów występował lub mógł występować, czy nie.

W Dniu Wyceny wycena aktywów i ustalanie zobowiązań subfunduszu odbywa się według ustalonych stanów, określonych kursów, cen i wartości z godziny **23:30**.

- 1) Wycena składników i zobowiązań odbywa się w wartości godziwej.
  - Zasady szacowania wartości godziwej składnika lokat (ze wskazaniem hierarchii wartości godziwej i stosowania ceny z kolejnego poziomu, gdy cena na poziomie wcześniejszym jest niedostępna):
    - stosuje się cenę z aktywnego rynku (poziom 1 hierarchii wartości godziwej);
    - stosuje się cenę otrzymaną przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni (poziom 2 hierarchii wartości godziwej);
    - stosuje się wartość godziwą ustaloną za pomocą modelu wyceny opartego o dane nieobserwowalne (poziom 3 hierarchii wartości godziwej).

- Instrumenty finansowe będące składnikami lokat notowane na aktywnym rynku jako wartość godziwą mają ustaloną cenę z tego aktywnego rynku.
- 2) W odniesieniu do składników lokat notowanych na aktywnym rynku obowiązują zasady:
- Dane z rynku notowań są wykorzystywane w przypadku, gdy dla danego papieru wartościowego / instrumentu finansowego rynek notowań zostaje uznany za rynek aktywny. Aktywność rynku weryfikowana jest okresowo, z zastosowaniem kryterium wielkości obrotu w okresie. Dotyczy to w szczególności instrumentów dłużnych, dla których dla uznania rynku za aktywny konieczny jest obrót na danym instrumencie przekraczający określony poziom zapewniający, że dane z rynku można uznać za rynek aktywny.
  - Papiery wartościowe notowane na giełdach papierów wartościowych, na GPW (akcje, prawa do akcji, prawa poboru) oraz na *Rynku Treasury BondSpot Poland* (obligacje Skarbu Państwa) wyceniane są według kursów zamknięcia ogłaszanych przez prowadzącego dany rynek (w przypadku notowań ciągłych), lub ostatniego kursu jednolitego (w przypadku notowań jednolitych).
  - W odniesieniu do papierów wartościowych notowanych równocześnie na kilku rynkach, dokonywany jest okresowy wybór rynku głównego (dla każdego papieru wartościowego), przy czym głównym kryterium brany pod uwagę są obroty danym papierem wartościowym w okresie miesięcznym. Dla instrumentów dłużnych dodatkowym kryterium jest skala obrotów danym instrumentem oraz określenie, czy dany rynek jest typowym miejscem obrotu taką klasą instrumentów. Uwzględniana jest możliwość dokonywania transakcji na danym rynku danym papierem wartościowym oraz częstotliwość i terminy zawierania transakcji mające wpływ na klasyfikację, czy analizowany rynek jest rynkiem aktywnym.
  - W przypadku, gdy notowania papierów wartościowych na rynku cechuje brak stałej możliwości pozyskiwania kursu zamknięcia (lub analogicznego) – co wpływa na ocenę czy rynek jest rynkiem aktywnym, a jest możliwość skorzystania z danych od wyspecjalizowanego niezależnego podmiotu zajmującego się dostarczaniem wycen takich papierów wartościowych, wykorzystywane mogą być do wyceny tak pozyskane kursy. W przypadku wykorzystania przez Fundusz kursów uzyskiwanych od wyspecjalizowanych, niezależnych jednostek dokonujących wycen rynkowych i ustalania kursów rynkowych Fundusz stosuje kursy od Dostawcy Cen.
  - Papiery wartościowe dłużne notowane na rynkach, dla których nie ma możliwości stałego uzyskiwania kursów z tych rynków oraz w przypadku braku takich notowań rynkowych ani od Dostawców Cen są wyceniane w wartości godziwej z wykorzystaniem modelu wyceny.
  - Akcje, do czasu rozpoczęcia notowań na rynku giełdowym, wyceniane są według ceny nabycia, chyba, że do ich nabycia wykorzystano prawa poboru. W takim przypadku do ceny nabycia akcji dolicza się wartość tych praw i stosuje się zasadę ogólną, z wyjątkiem sytuacji, kiedy notowane akcje danej spółki odnotowują spadek ceny uzasadniający korektę wliczonej wartości. Ponadto, w przypadku kolejnych emisji publicznych akcji spółki, której akcje danej emisji nie są notowane na rynku giełdowym, nowa cena emisyjna, po której została przeprowadzona emisja, staje się podstawą do wyceny akcji nienotowanych znajdujących się w portfelu.
  - Prawa poboru akcji nowej emisji, notowane na rynku giełdowym, wyceniane są wg tych notowań z uwzględnieniem kryterium wyboru rynku przedstawionego powyżej. Przed rozpoczęciem notowań przez Giełdę, prawa wyceniane są odpowiednio do jednorazowej zmiany wartości akcji dających te prawa. Wartość tych praw, jeśli nie odbywa się nimi obrót, nie ulega zmianie, chyba że notowane akcje danej spółki odnotowują spadek ceny uzasadniający korektę wartości praw poboru.
  - W odniesieniu do tytułów uczestnictwa funduszy notowanych na rynkach (ETF: *Exchange Traded Funds*) stosowany jest kurs z aktywnego rynku dla danego instrumentu, przy czym w uzasadnionych przypadkach (np. skala obrotu poza rynkiem zorganizowanym, różnice czasowe między rynkami, niskie obroty na takim rynku) może być stosowane wykorzystanie wyceny tytułów uczestnictwa ustalonej przez podmiot odpowiedzialny za fundusz, a w przypadku funduszy replikujących obserwowalny indeks może być, przy braku bieżących danych z rynku i takiej wyceny, zastosowany odpowiedni model wyceny.
  - Wycena giełdowych kontraktów pochodnych *futures* odbywa się zgodnie z notowaniami tych kontraktów na giełdzie. Rozliczenia stanu rozrachunków z tytułu zmiany depozytu zabezpieczającego dokonywane są codziennie i zmiany ujmowane w rachunku wyniku z operacji są zgodne z wyciągami z rachunku zabezpieczającego.
- 3) Wycena i wyliczanie wartości innych aktywów i zobowiązań:
- Instrumenty finansowe o charakterze jednostek uczestnictwa (jednostki uczestnictwa polskich funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą) są wyceniane – jeśli nie odbywa się nimi obrót na rynku aktywnym - zgodnie z podawaną publicznie informacją o wartości aktywów netto na jednostkę (odpowiedniego typu / kategorii / klasy, w odpowiedniej walucie denominowania – jest to cena ustalana przez zarządzającego funduszem, wykorzystywana do rozliczeń z uczestnikami przystępującymi i odkupującymi posiadane tytuły uczestnictwa), według danych publicznie dostępnych w dacie ustalania tej wartości przez Fundusz. W przypadku braku wyceny takich tytułów uczestnictwa, na zasadach określonych w Prospekcie Informacyjnym, odpowiednim dokumencie emisyjnym, dla zapewnienia ciągłości zbywania i odkupywania własnych jednostek uczestnictwa, mogą zostać wykorzystane oszacowania wyceny takich tytułów uczestnictwa. Towarzystwo uznaje, że tak ustalona wartość spełnia wymogi wartości godziwej ustalonej nie według rynku aktywnego danego instrumentu. Przyjmuje się założenie, czy nabywane jednostki uczestnictwa są instrumentami UCITS, regulowanymi zgodnie z dyrektywą UCITS<sup>1</sup>, a z tego można przyjąć, że w tych instrumentach ich wartość ustalana jest w oparciu o wartość godziwą składników inwestycji, a zobowiązania (w tym wynikające z kosztów) są uzasadnione

<sup>1</sup> Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/65/WE z dnia 13 lipca 2009 r. w sprawie koordynacji przepisów ustawowych, wykonaw-

czych i administracyjnych odnoszących się do przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) [Dz.U.U.E.L.2009.302.32]

- i racjonalne, ujemowane wspólnie do przyczyny i czasu ich ponoszenia.
- Odsetki od papierów wartościowych dłużnych ujemowane są w każdym Dniu Wyceny na zasadzie memoriałowej (w wysokości wyliczonej na każdy Dzień Wyceny, zgodnie z warunkami emisji lub dostępnymi tabelami sponsora emisji). W przypadku, gdy należności odsetkowe (lub odpowiednio dywidendowe) wyrażone są w walutach obcych, podlegają one wycenie odpowiedniej do zmian wartości danych walut (wyznaczonych kursem ogłaszanym przez NBP). Odsetki naliczane są za okres, za który są należne (odpowiednio do prawa do odsetek).
  - Należności z tytułu udzielonych pożyczek papierów wartościowych (w części poza przychodami i kosztami z tytułu udzielenia pożyczki i obsługi zabezpieczeń) wycenia się według zasad dotyczących tych papierów wartościowych.
  - Wycena zobowiązań: z tytułu kredytów, wynikających z transakcji sprzedaży z zobowiązaniem odkupu (SBB) odbywa się metodą skorygowanej ceny nabywania, z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.
  - Aktywa wyrażone w walucie innej niż waluta polska: wyceniane są w wartości godziwej w danej walucie (np. ich notowania na aktywnym rynku w danej walucie), a następnie wartości przeliczane są na polskie złote – według odpowiedniego kursu średniego, ogłaszanego przez NBP na Dzień Wyceny. W przypadku wyceny instrumentów o wartości wyrażonej w walucie, dla której NBP nie ogłasza codziennie kursów (tabela A), wykorzystywany jest kurs tej waluty w relacji do **euro** (ustalany przez Europejski Bank Centralny). Analogicznie środki pieniężne oraz należności i pasywa (zobowiązania) ustalone w walutach innych niż waluta polska wykazuje się w walucie i przelicza na złote według powyższych zasad.
- 4) Fundusz korzysta, na potrzeby uzyskiwania cen oraz informacji o instrumentach finansowych, z uznanych serwisów informacyjnych ('Dostawców Cen'), w tym w szczególności:
- Bloomberg L.P. („Bloomberg“)  
Serwisy: 'Bloomberg Professional Service', 'Bloomberg Data License'
  - Dostawcą Cen wykorzystywanych przez Fundusz jest Bloomberg. Najczęściej wykorzystywane są kursy BGN ('Bloomberg Generic Price').
- 5) Modele wykorzystywane na potrzeby wyceny specyficznych instrumentów:
- Na potrzeby ustalania wartości aktywów i zobowiązań w wartości godziwej – poza przypadkiem, gdy wycena oparta jest na cenach z aktywnego rynku danego instrumentu – tworzone są modele wyceny będące przeliczeniem przyszłych kwot, w szczególności przepływów pieniężnych lub dochodów i wydatków na ich bieżącą wartość, z uwzględnieniem założeń dotyczących ryzyka lub stanowiące oszacowanie wartości godziwej za pomocą innych powszechnie uznawanych metod, przy wykorzystaniu danych obserwowalnych w rozumieniu Rozporządzenia w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych.
  - Wycena dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu – gdy obrót na takim rynku jest mały – w przypadku obligacji skarbowych oraz obligacji emitentów, którzy jako zabezpieczenie wykonania zobowiązań z emisji uzyskałi gwarancje Skarbu Państwa (np. BGK, PFR S.A.) przeprowadzana jest z zastosowaniem modelu wyceny opartego na mierzalnych danych rynkowych dla odpowiednich obligacji skarbowych (z uwzględnieniem różnicy w terminach, oprocentowaniu, warunkach opodatkowania i ryzyku).
  - Wycena Bonów Skarbowych znajdujących się w portfelu lokat opiera się na modelu wykorzystującym kursy rynkowe (danych obserwowalnych) odpowiednich dla danego bonu skarbowego obligacji skarbowych, przy czym po uzyskaniu wyników okresowych aukcji tych bonów skarbowych wycena uwzględnia wyniki ostatniej aukcji organizowanej przez Ministerstwo Finansów.
  - Instrumenty finansowe o charakterze dłużnym nienotowane na aktywnym rynku zawierające wbudowane instrumenty pochodne, wyceniane są z zastosowaniem modelu wyceny, przy czym wybór modelu zależy będzie m.in. od tego, czy wbudowany instrument pochodny jest ściśle powiązany z wycenianym instrumentem finansowym.
  - Podstawowym modelem stosowanym w zakresie wyceny wartości pozycji w instrumentach pochodnych stopy procentowej typu *swap* (*interest rate swap* oraz *cross-currency interest rate swap*), kontrakty terminowe na przyszłą stopę procentową (*forward rate agreement*) oraz kontraktów terminowej wymiany walut (*currency forward*) oraz określonych instrumentów dłużnych jest metoda wyceny zdyskontowanych (z stopą dyskontową odpowiednią dla terminu i rodzaju instrumentu oraz walut) przepływów pieniężnych.
  - Dla instrumentów dłużnych (z określonymi przyszłymi przepływami pieniężnymi, dla których znane są terminy i zasady ustalania tych przepływów) jest metoda wyceny zdyskontowanych przepływów pieniężnych, uwzględniająca w szczególności marżę kredytową (*spread*) ustalaną z ceny faktycznych transakcji danego instrumentu.
  - Dla instrumentów pochodnych kredytowych typu CDS (*credit default swap*) stworzony został model wyceny polegający na szacowaniu wartości bieżącej przyszłych kwot rozliczenia, wraz z prawdopodobieństwem danej płatności, uwzględniającego mierzalne dane z rynku instrumentów finansowych.
  - W przypadku wyceny opcji oraz składnika opcyjnego wbudowanego w obligację zamienną (w przypadku braku ścisłego powiązania z instrumentem dłużnym) stosowane są wyceny z systemu Dostawcy Cen, w których wykorzystuje się rozwiązanie równania *Blacka-Scholesa*, w oparciu o dane rynkowe (bieżący kurs akcji, odpowiednia zmienność kursów akcji, stopa wolna od ryzyka).
  - W przypadku warrantów subskrypcyjnych i praw poboru: wycena odbywa się w wartości godziwej: modele wyceny na podstawie danych pochodzących z aktywnego rynku, uwzględniające wycenę odpowiadających im papierów wartościowych udziałowych danego emitenta, szczegółowe warunki emisji lub inkorporowanych praw oraz z uwzględnieniem zdarzeń mających istotny wpływ na tę wartość i w oparciu o ocenę sytuacji finansowej emitenta. Przed rozpoczęciem notowań prawa poboru akcji nowej emisji są wyceniane odpowiednio do jednorazowej zmiany wartości akcji dających te prawa. Wartość tych praw, jeśli nie odbywa się nimi obrót, nie ulega zmianie, chyba że notowane akcje danej spółki odnotowują spadek ceny uzasadniający korektę wartości praw poboru. Tym samym uwzględniana jest wartość teoretyczna tych praw poboru.



- Wycena praw do akcji dokonywana jest według cen tożsamych praw do akcji notowanych na aktywnym rynku, a gdy nie jest możliwe zastosowanie tej zasady – według ostatniej z cen, po jakiej nabywano je na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, powiększonej o wartość godziwą prawa poboru niezbędnego do ich objęcia w dniu wygaśnięcia tego prawa. Akcje, do czasu rozpoczęcia notowań na rynku giełdowym, wyceniane są z zastosowaniem modelu uwzględniającego czas między nabyciem i planowanym wprowadzeniem na rynek lub asymilacją z akcjami notowanymi, uwzględniającego cenę nabycia, kursy akcji notowanych na rynku oraz – w przypadku nabycia z wykorzystaniem prawa poboru – wartości tego prawa poboru (do ceny nabycia akcji dolicza się wartość tych praw). Ponadto, w przypadku kolejnych emisji publicznych akcji spółki, której akcje danej emisji nie są notowane na rynku giełdowym, nowa cena emisyjna, po której została przeprowadzona emisja, staje się podstawą do wyceny akcji nienotowanych znajdujących się w portfelu. W przypadku, gdy na rynku giełdowym wyceniane są akcje danego emitenta, dla których uprawnienia akcjonariuszy są identyczne z posiadanymi akcjami, po ocenie zasadności takiego postępowania, akcje nienotowane mogą być wyceniane według kursu akcji w obrocie. Po zakończeniu notowań na rynku zorganizowanym udziałowych papierów wartościowych wycena nie ulega zmianie, chyba, że zdarzenia mające wpływ na wycenę rynkową tych papierów wartościowych uzasadniają obniżenie ich wartości, z uwzględnieniem zasady ostrożnej wyceny.
  - W odniesieniu do instrumentów finansowych o charakterze udziałowym, innych niż wymienione powyżej, stosuje się metodę estymacji, powszechnie stosowaną i uznawaną za adekwatną do danego instrumentu finansowego, z uwzględnieniem danych z rynków aktywnych, w tym np. model wyceny porównawczej z wykorzystaniem kursów akcji spółek z odpowiedniej grupy porównawczej (np. z tej samej branży, o podobnej charakterystyce przychodów), z uwzględnieniem czynników różnicujących lub w oparciu o analizę danych finansowych i prognoz dotyczących spółki (prognoz przepływów pieniężnych, wartości rezidualnej) lub połączenie kilku metod.
  - W przypadku braku możliwości wyceny powyższymi metodami Fundusz podejmie starania by uzyskać wartość oszacowaną przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi.
- 6) Z wyceny w wartości godziwej wyłączone są:
- a) Instrumenty finansowe (aktywa i zobowiązania)
    - (i) o pierwotnym terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni, który to termin dotychczas nie podlegał wydłużeniu, oraz
    - (ii) niepodlegające operacjom objęcia dłużnych papierów wartościowych kolejnej emisji połączonych z umorzeniem posiadanych przez fundusz dłużnych papierów wartościowych wcześniejszej emisji.Instrumenty finansowe w takim przypadku wyceniane są metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.
  - b) Transakcje:
    - reverse repo / buy-sell back
    - depozyty bankoweo terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni  
W tych przypadkach stosuje się wycenę metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy
  - c) Transakcje:
    - repo/sell-buy back,
    - zaciągnięte kredyty,
    - pożyczki środków pieniężnych oraz
    - dłużne instrumenty finansowe wyemitowane przez funduszWycena skutków takich transakcji odbywa się począwszy od dnia ujęcia w księgach przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- 7) W uzasadnionych przypadkach, gdy na skutek zdarzeń dotyczących emitentów bądź samych posiadanych dłużnych papierów wartościowych (a instrumenty nie są przedmiotem obrotu na rynku aktywnym), po analizie przypadku może być dokonany stosowny odpis z tytułu trwałej utraty wartości składnika lokat do wysokości szacowanej wartości odzyskiwalnej (w ciężar niezrealizowanego wyniku z inwestycji). W takim przypadku w zestawieniu lokat papiery wartościowe wykazywane są z uwzględnieniem odpisu. Przykładowymi przesłankami do stwierdzenia utraty wartości oraz oszacowania koniecznego odpisu (zamiast standardowego mechanizmu wyceny instrumentów) mogą być: znaczne pogorszenie sytuacji finansowej emitenta, ogłoszenie przez sąd upadłości emitenta z możliwością zawarcia układu z wierzycielami, upadłość likwidacyjna emitenta, umowa z wierzycielami w zakresie odłożenia terminów spłaty wierzytelności bądź restrukturyzacja (w tym obniżenie kwoty do zwrotu) wierzytelności, utrata przez emitenta możliwości regulowania zobowiązań. Określenie szacowanej kwoty odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składnika lokat w każdym przypadku dokonywane jest adekwatnie do informacji o emitencie i instrumentcie, oceny jego sytuacji finansowej i płynności, a w szczególności możliwości spłaty zobowiązań z uwzględnieniem jakości posiadanych zabezpieczeń wierzytelności i terminów ich realizacji / zbycia.

### Wartości szacunkowe

Wycena aktywów i ustalanie wartości zobowiązań dokonywane są według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej. Oszacowanie wartości godziwej odbywa się – zgodnie z przepisami – poprzez (i) zastosowanie wartości z aktywnego rynku, (ii) zastosowanie do wyceny modelu wykorzystującego obserwowalne dane rynkowe albo (iii) zastosowanie modelu, w którym główne dane nie są obserwowalne.

W szczególnych przypadkach (zwłaszcza przy braku danych z aktywnego rynku oraz w przypadku wystąpienia przesłanek utraty wartości) wycena ta wymagać może dokonania oszacowania z zastosowaniem modelu wyceny poziomu 3 – z wykorzystaniem danych nieobserwowalnych, opartego o subiektywne oceny, estymacje i przyjęcie założeń wpływających na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane wartości aktywów i zobowiązań oraz kwoty przychodów i kosztów. Oszacowania dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne, dane możliwe do zaobserwowania na rynku oraz szereg innych czynników uważanych za właściwe w danych okolicznościach. W pewnych obszarach oszacowania mogą okazać się niezbędne.

Oszacowania i założenia stanowiące ich podstawę podlegają okresowym przeglądom. Korekty w wartościach szacunkowych są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany oszacowania, jeżeli korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący, jak i przyszłe okresy.

Stosowane metody i modele wyceny są oceniane i weryfikowane: w codziennej działalności oraz okresowo, a przed wdrożeniem i wprowadzeniem zmian przedstawiane, i uzgadniane z Depozytariuszem Funduszu wraz z uzasadnieniem użycia.

W rozdziale 'Informacje dodatkowe' (sekcja C 'Informacje w zakresie ustalania wartości godziwej') przedstawione są szerzej przypadki i dane dotyczące ustalania wartości godziwej w okresie sprawozdawczym.

Oszacowania dokonane na dzień bilansowy uwzględniają sytuację i dane z tego dnia i poziom ryzyka na ten dzień. Biorąc pod uwagę zmienność otoczenia gospodarczego istnieje niepewność w zakresie dokonanych szacunków.

### Ustalanie Wartości Aktywów Netto i wyniku z operacji

Na każdy Dzień Wyceny (oraz na dzień sporządzenia sprawozdania) ustalone są:

- wartość portfela inwestycyjnego (składników lokat),
  - bilans, obejmujący wyliczenie wartości aktywów oraz jego zobowiązań,
  - wartość wyniku z operacji – składającego się z ujętych przychodów z lokat, poniesionych kosztów<sup>\*</sup>, zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat i niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat,
  - wartość Aktywów Netto<sup>\*</sup>, stanowiąca różnicę między wartością jego aktywów i zobowiązań,
  - liczba Jednostek Uczestnictwa<sup>\*</sup> (dla każdej kategorii oddzielnie),
  - wartość aktywów netto na Jednostkę Uczestnictwa oraz wartość aktywów netto przypadającą na Jednostki Uczestnictwa<sup>\*</sup>.
- <sup>\*</sup> odpowiednio – gdy dotyczy – dla jednostek uczestnictwa każdej kategorii odrębnie

### Wprowadzone w okresie sprawozdawczym zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

W okresie sprawozdawczym nie wprowadzono zmian stosowanych zasad rachunkowości, w tym metod ujmowania operacji, metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

## Nota 2 Należności Subfunduszu

Wartości w tys. zł

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	30.06.2024	31.12.2023
<b>Należności</b>	<b>316 723</b>	<b>127 305</b>
Z tytułu zbytych lokat	316 700	127 256
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa a albo w wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	35
Z tytułu dywidend	0	0
Z tytułu odsetek	19	14
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0	0
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
Pozostałe	4	0
w tym:		
Należności inne	4	0
Należności z tytułu świadczenia dodatkowego	0	0

### Nota 3 Zobowiązania Subfunduszu

Wartości w tys. zł

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	30.06.2024	31.12.2023
<b>Zobowiązania</b>	<b>1 827 572</b>	<b>1 057 288</b>
Z tytułu nabytych aktywów	145 450	160 447
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	1 327 990	570 183
Z tytułu instrumentów pochodnych	57 491	75 122
Z tytułu w płat na jednostki uczestnictw a albo certyfikaty inwestycyjne	21 655	13 019
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictw a albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	5 779	7 776
Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	0	0
Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	0	0
Z tytułu w emitowanych obligacji	0	0
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0	0
Z tytułu rezerw	0	0
Pozostałe składniki zobowiązań	269 207	230 741
w tym:		
Zobowiązania z tytułu depozytów zabezpieczających	253 533	227 143
Zobowiązania z tytułu wynagrodzenia za zarządzanie	15 251	2 651

### Nota 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Zestawienie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	30.06.2024		31.12.2023	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I Banki / waluty		29 448		20 041
J.P. MORGAN SECURITIES PLC		0		0
EUR	0	0	0	0
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL		0		0
EUR	0	0	0	0
Santander Bank Polska S.A.		0		0
PLN	0	0	0	0
Pow szechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.		0		160
PLN	0	0	160	160
Santander Biuro Maklerskie		1 646		1 659
EUR	382	1 646	382	1 659
USD	0	0	0	0
Bank Handlowy w Warszawie S.A.		4 430		2 390
PLN	4 430	4 430	2 390	2 390
ING Bank Śląski S.A.		0		0
PLN	0	0	0	0
Bank Polska Kasa Opieki S.A.		23 372		15 267
CZK	1	0	0	0
EUR	191	823	452	1 966
HUF	1	0	1	0
JPY	0	0	0	0
PLN	21 977	21 977	12 852	12 852
USD	142	572	114	449
mBank S.A.		0		0
PLN	0	0	0	0
BNP PARIBAS		0		565
EUR	0	0	130	565
Goldman Sachs Bank Europe SE		0		0
EUR	0	0	0	0
J.P. MORGAN AG		0		0
EUR	0	0	0	0
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.		0		0
PLN	0	0	0	0
SOCIETE GENERALE PARIS		0		0
EUR	0	0	0	0

Na datę bilansową (oraz poprzednią) Subfundusz nie miał ekwiwalentów środków pieniężnych.

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	30.06.2024		31.12.2023	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych		-236 022		-161 672
CZK	328	56	319	62
EUR	-37 004	-159 613	-26 147	-118 469
HUF	1	0	21 387	256
JPY	-19 798	-519	0	0
PLN	-80 267	-80 267	-45 240	-45 240
USD	1 074	4 321	420	1 719



## Nota 5 Ryzyka

Ryzyko inwestycyjne wynika z realizacji przyjętej polityki inwestycyjnej Subfunduszu. Dane wartościowe obrazujące ryzyko prezentowane są bez danych porównawczych.

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem w podziale na klasy ryzyka o najistotniejszym znaczeniu w Subfunduszu – na dzień bilansowy:

Klasa	opis ryzyka	Poziom obciążenia ryzykiem		Udział w aktywach 30.06.2024
<b>1. ryzyko walutowe</b>				
	struktura walutowa [przedstawiona w nocie 9]			
	waluty	3 041	tys. zł	0.0%
	dłużne papiery wartościowe	3 086 498	tys. zł	44.9%
	należności – w walutach	66 581	tys. zł	1.0%
	zobowiązania w walutach	785 437	tys. zł	--
	wartość niezabezpieczona (w podziale na waluty)			0.1%
		-603	tys. EUR	
		2 374	tys. USD	
		-8 214	tys. CZK	
		1	tys. HUF	
		-3 887	tys. JPY	
<b>2. ryzyko kredytowe</b>				
	obligacje Skarbu Państwa	3 063 235	tys. zł	44.6%
	korporacyjne papiery wartościowe	1 659 029	tys. zł	24.1%
	obligacje samorządowe	304 209	tys. zł	4.4%
	obligacje skarbowe zagraniczne	1 010 626	tys. zł	14.7%
<b>3. ryzyko przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej</b>				
	obligacje o zmiennej stopie procentowej	2 804 630	tys. zł	40.7%
<b>4. ryzyko wartości godziwej wynikające ze stopy procentowej</b>				
	instrumenty o stałej stopie procentowej (lub zerowej)	3 412 872	tys. zł	49.7%
<b>5. ryzyko cen akcji</b>				
	udziałowe papiery wartościowe	891	tys. zł	0.0%
<b>6. ryzyko modelu</b>				
	składniki lokat (instrumenty dłużne, akcje nienotowane i instrumenty pochodne) wycenione w sposób inny niż w oparciu o kurs ustalony na aktywnym rynku tj. metodą skorygowanego kosztu nabycia lub poprzez oszacowanie wartości godziwej przy zastosowaniu modeli wyceny	2 362 739	tys. zł	34.4%

Na koniec poprzedniego rocznego okresu sprawozdawczego (31.12.2023)

Klasa	opis ryzyka	Poziom obciążenia ryzykiem	Udział w aktywach	Uwagi
<b>1. ryzyko walutowe</b>				
	struktura walutowa [przedstawiona w nocie 9]			
	waluty	4 639 tys. zł	0.1%	
	dłużne papiery wartościowe	1 992 705 tys. zł	42.6%	
	należności – w walutach	1 tys. zł	0.0%	
	zobowiązania w walutach	322 724 tys. zł	--	
	wartość niezabezpieczona (w podziale na waluty)		0.3%	
		1 235 tys. EUR		
		2 706 tys. USD		
		-22 502 tys. CZK		
		1 tys. HUF		
<b>2. ryzyko kredytowe</b>				
	obligacje Skarbu Państwa	1 775 431 tys. zł	37.9%	
	korporacyjne papiery wartościowe	1 416 057 tys. zł	30.3%	
	obligacje samorządowe	304 817 tys. zł	6.5%	
	obligacje skarbowe zagraniczne	588 729 tys. zł	12.6%	
<b>3. ryzyko przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej</b>				
	obligacje o zmiennej stopie procentowej	1 791 952 tys. zł	38.2%	
<b>4. ryzyko wartości godziwej wynikające ze stopy procentowej</b>				
	instrumenty o stałej stopie procentowej (lub zerowej)	2 379 635 tys. zł	50.8%	
<b>5. ryzyko cen akcji</b>				
	udziałowe papiery wartościowe	872 tys. zł	0.0%	
<b>6. ryzyko modelu</b>				
	składniki lokat (instrumenty dłużne, akcje nienotowane i instrumenty pochodne) wycenione w sposób inny niż w oparciu o kurs ustalony na aktywnym rynku tj. metodą skorygowanego kosztu nabycia lub poprzez oszacowanie wartości godziwej przy zastosowaniu modeli wyceny	3 882 186 tys. zł	82.9%	

#### Informacje uzupełniające w zakresie ryzyka

- 1) W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz.
- 2) Ryzyko kredytowe i ryzyko rozliczeniowe
  - Ryzyko kredytowe i ryzyko kontrahenta związane jest z możliwością niewywiązania się emitenta ze swoich zobowiązań wynikających z emisji instrumentu finansowego; dotyczy także sytuacji, kiedy kontrahent nie wywiązuje się z zawartej wcześniej umowy, w tym umowy, której przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne.
  - Ryzyko rozliczeniowe związane jest z dwustronnym rozliczaniem i objawiać się może sytuacją, w której Fundusz wywiązał się ze swoich zobowiązań zanim zrobił to kontrahent (lub kontrahent tego nie wykonał w całości). Dotyczy to szczególnie dwustronnych transakcji na rynku międzybankowym (OTC) oraz transakcji na rynkach, na których nie funkcjonuje system rozliczeń nadzorowanych przez niezależną izbę rozliczeniową (gdzie stosowana jest tzw. zasada „free of payment”, czyli transferu papierów wartościowych bez płatności, a nie [preferowana metoda] „delivery versus payment”, czyli wydanie przy płatności).
  - Zabezpieczenie ryzyka kontrahenta związanego z transakcjami pochodnymi wskazanymi w Nocie 6 wynika z obowiązku wymiany depozytu zmiennego („variation margin”) zabezpieczającego wykonanie wzajemnych zobowiązań (wynikającego z przepisów i obligatoryjnych odpowiednich umów dwustronnych). Obecnie w kontraktach pochodnych dwustronnych nie ma obowiązku przekazywania depozytu wstępnego („initial margin”). Transakcje funduszy nie podlegają obowiązkowi centralnego rozliczania („central clearing”) i pozostają transakcjami dwustronnymi. W przypadku kontraktów „future” rozliczanych za pośrednictwem domów / biur maklerskich standardowo występuje depozyt wstępny.
  - W odniesieniu do transakcji typu „buy sell-back, sell buy-back, repo i reverse repo” obowiązują dwustronne umowy zabezpieczające, jednakże faktycznie nie mają miejsca przypadki wymiany zabezpieczenia (dla potrzeb zmniejszania ryzyka wykonania zobowiązań kontrahenta) – poza wymianą środków pieniężnych i instrumentu będącego przedmiotem / podstawą transakcji.
  - Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego (ekspozycja / zaangażowanie w instrumenty danego emitenta stanowiące ponad 5 % wartości Aktywów):

#### Emitenci (3) z zaangażowaniem ponad 5.0% aktywów (30.06.2024)

Lp.	oznaczenie emitenta / kontrahenta	udział w aktywach	31.12.2023
1.	Skarb Państwa (Polska)	29.5%	20.1%
2.	Bank Gospodarstwa Krajowego	13.8%	15.9%
3.	Komisja Europejska	6.0%	..
4.	Stany Zjednoczone Ameryki	..	5.0%

3) Ryzyko walutowe

- Ryzyko walutowe ma związek ze zmiennością kursów walut i potencjalną utratą wartości lokat wyrażoną w złotych w przypadku, gdy Subfundusz ma część aktywów denominowanych w walutach obcych oraz odpowiednim zwiększeniem wartości (w złotych) zobowiązań wyrażonych w walutach.
- Subfundusz stosuje zabezpieczenie ryzyka walutowego (związanego ze składnikami portfela bądź środkami pieniężnymi wyrażonymi w walutach innych niż złote) poprzez dokonywanie transakcji terminowej wymiany walut (FX Fwd) po ustalonym kursie wymiany. Informacje na temat wartości i warunków tych zabezpieczeń przedstawione są w Nocie 6 [instrumenty pochodne].

4) Ryzyko płynności, ryzyko braku możliwości zbycia według wartości godziwej

Ryzyko płynności dotyczy sytuacji, w której wystąpiłby brak możliwości realizacji transakcji na składnikach portfela inwestycyjnego w istotnie dużej ilości, np. w związku z zawieszeniem obrotu na rynkach notowań takich instrumentów. W okresie sprawozdawczym nie było takich sytuacji w odniesieniu do lokat.

Ryzyko płynności dotyczy także sytuacji, w której z powodu zobowiązań (np. wobec uczestników składających zlecenia odkupienia jednostek uczestnictwa) pojawi się konieczność sprzedaży aktywów o niskiej płynności. Ograniczona płynność niektórych z posiadanych instrumentów finansowych może uniemożliwić w takim przypadku uzyskanie cen stosowanych do wyceny składników. Dotyczy to w szczególności: dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na aktywnym rynku.

W związku ze skalą zaangażowania Subfunduszu w instrumenty finansowe poszczególnych emitentów oraz dynamiczną sytuacją na rynku istnieje ryzyko, że ograniczona płynność na rynku danych instrumentów może uniemożliwić uzyskanie cen stosowanych do codziennej wyceny składników portfela.

5) Ryzyko modelu

Ryzyko modelu dotyczy sytuacji, gdy w portfelu lokat znajdują się instrumenty finansowe wycenione w sposób inny niż w oparciu o kurs ustalony na aktywnym rynku, z zastosowaniem określonego modelu wyceny. Dla takich aktywów wyceny ujęte w sprawozdaniu finansowym mogą różnić się od wartości, jakie zostałyby wyznaczone, gdyby istniał dla nich aktywny rynek. Ryzyko związane jest także z faktem przyjęcia w modelu oszacowań i parametrów kalibrujących dobranych z najwyższą starannością, które jednak mogą dawać inny wynik niż gdyby analogiczne przeliczenia przeprowadzał inny podmiot. Opis podstawowych modeli stosowanych odpowiednio dla różnych klas instrumentów finansowych został zaprezentowany w Nocie 1.

Informacje w zakresie faktycznego stanu wykorzystania modelu wyceny jest zaprezentowana w 'Informacjach dodatkowych' cz. C 'Informacje w zakresie ustalania wartości godziwej'

6) Inne typowe klasy ryzyka

- Subfundusz nie posiada lokat w instrumenty o charakterze udziałowym, nie jest więc obciążony ryzykiem cen akcji. Na ryzyko cen akcji składają się: ryzyko systematyczne całego rynku akcji, ryzyko branży oraz ryzyko specyficzne konkretnego emitenta akcji. Wyjątkiem jest tu przypadek akcji objętych w wykonaniu procesu restrukturyzacji dla emitenta posiadanych przez subfundusz obligacji.
- Subfundusz nie inwestuje w tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, nie ma więc obciążenia ryzykiem walutowym ani pośredniego ryzykiem wynikającym z takich inwestycji (np. ryzyko stopy procentowej, ryzyko kredytowe, ryzyko cen akcji, ryzyko walutowe).

7) Informacje dot. zarządzania ryzykiem i metody pomiaru całkowitej ekspozycji

Pekao TFI S.A. zarządza ryzykiem w zakresie adekwatnym do prowadzonej polityki inwestycyjnej, w tym m.in. ryzykiem walutowym, ryzykiem niewypłacalności emitentów papierów wartościowych oraz ryzykiem kredytowym kontrahentów w transakcjach.

W Pekao TFI S.A. funkcjonuje system zarządzania ryzykiem. Towarzystwo stosuje procesy, metody i procedury pomiaru oraz zarządzania ryzykiem, a także oblicza całkowitą ekspozycję funduszu / subfunduszu. W odniesieniu do Funduszu stosowana jest (jednakowa dla wszystkich funduszy, w tym subfunduszy zarządzanych przez Pekao TFI S.A.) **metoda zaangażowania**.

W rocznym sprawozdaniu finansowym funduszu inwestycyjnego otwartego (lub dokumencie dołączanym 'Inne informacje') ujawnia się wartości ekspozycji oraz najniższą, najwyższą i przeciętną w rocznym okresie sprawozdawczym wartość całkowitej ekspozycji.

Poza zgodnością z przepisami prawa oraz polityką inwestycyjną badana jest także zgodność wewnętrznych limitów – odrębnie dla każdego portfela lokat (funduszu, subfunduszu). Przyjęte metody oraz limity są zgodne z profilem ryzyka inwestycyjnego i polityką inwestycyjną.

Towarzystwo zleca, zgodnie z ustawą, atestację systemu i metod biegłemu rewidentowi, którego oświadczenie jest dołączane do Komisji.

## Nota 6 Instrumenty pochodne



Na datę bilansową (30.06.2024) w portfelu lokat występują instrumenty pochodne (279)

Rodzaje instrumentów pochodnych w portfelu lokat:

**Terminowa wymiany walut (FX Forward)**

**Interest Rate Swap (IRS)**

**Cross Currency Interest Swap (CIRS)**

**Forward Rate Agreement (FRA)**

Skrócone opisy rodzajów posiadanych instrumentów pochodnych i ew. ich prezentacji:

**Terminowa wymiany walut (FX Forward) (Forward)**

Zawierane kontrakty typu terminowej wymiany walut (fx forward) miały na celu (jeśli nie zaznaczono inaczej) ograniczenie ryzyka walutowego na posiadanych w portfelu inwestycyjnym zagranicznych papierach wartościowych, denominowanych w walutach obcych, poprzez zabezpieczenie wartości kursu wymiany walut na złote. Zawarcie kontraktów spowodowało, że przy idealnie efektywnym (100 %) zabezpieczeniu złożenie transakcji zabezpieczanej i zabezpieczającej ekonomicznie ma charakterystykę portfela papierów udziałowych denominowanych w złotych, o kursach zmieniających się zgodnie z tendencjami na odpowiednich aktywnych rynkach zagranicznych.

Zwykle kontrakt forward stanowił część kontraktu wymiany płatności FX swap, polegającej na wymianie waluty w momencie otwarcia kontraktu i terminowym odwrotnym rozliczeniu wymiany w dacie FX forward.

Kontrakty wyceniane są w każdym dniu wyceny. Wycena kontraktów forward polega na określeniu wartości godziwej kontraktu według przyjętego na rynku modelu wyceny takich instrumentów finansowych (zdyskontowana wartość przyszłych przepływów pieniężnych), przy czym w modelu wyceny uwzględnia się sytuację na rynku terminowym (czynniki dyskontowe opierają się na danych z aktywnego rynku instrumentów finansowych).

Transakcje terminowej wymiany walut zawierane były poza rynkiem regulowanym, międzybankowym, z uznanymi bankami. Dla zawarcia transakcji konieczna jest odpowiednia umowa ramowa z kontrahentem (w przypadku kontrahentów zagranicznych: umowa ISDA Master Agreement) wraz z odpowiednimi umowami zabezpieczającymi.

W prezentacji instrumentu - instrumentem bazowym są wymieniane waluty. W przypadku, gdy jedną z tych walut jest PLN - prezentowana jest druga waluta.

Zwykle - jeśli zabezpieczenie ryzyka tego wymaga - kontrakt w dacie końcowej jest rozliczany z kontrahentem saldem - w związku z innymi kontraktami wymiany walut.

**Interest Rate Swap (IRS)**

Kontrakty zamiany płatności odsetkowych (interest rate swap IRS) polegają na wymianie przyszłych płatności strumieni odsetkowych (zamiana odsetek stałych na zmienne, bądź odwrotnie), w pojedynczej walucie. W przypadku, gdy transakcja zawierana jest w celu zabezpieczenia posiadanego składnika lokat - taka transakcja oznacza dokonanie efektywnie zmianę typu (sposobu oprocentowania) posiadanej w portfelu lokaty.

Wszystkie kontrakty podlegają codziennej wycenie. Wycena kontraktów IRS polega na określeniu wartości godziwej według przyjętego na rynku modelu wyceny takich instrumentów finansowych (zdyskontowana wartość przyszłych przepływów pieniężnych), przy czym w modelu wyceny uwzględnia się sytuację na rynku terminowym (czynniki dyskontowe opierają się na danych z aktywnego rynku instrumentów finansowych).

Transakcje swap zawierane były poza rynkiem regulowanym, międzybankowym, z uznanymi bankami. Dla zawarcia transakcji konieczna jest odpowiednia umowa ramowa z kontrahentem (w przypadku kontrahentów zagranicznych: umowa ISDA Master Agreement) wraz z odpowiednimi umowami zabezpieczającymi.

Cechą instrumentu jest wiele płatności wzajemnych między stronami kontraktu - w kolejnych, określonych dla każdej płatności terminach. W tabeli przedstawiana jest ostatnia data tych płatności dla / przez fundusz, a w kolumnie kwoty przyszłych płatności - zsумowane oszacowania tych przyszłych płatności (future value).

W związku z wprowadzanymi zmianami w stopach procentowych stopniowo kontrakty IRS zawierane będą w oparciu o nowe stopy procentowe (np. w Polsce - planowane zastąpienie WIBOR przez WIRON). W Nocie 6 kontrakty na takie nowe stopy są oznaczone - dla wyróżnienia - 'OIS' (overnight index swap).

**Cross Currency Interest Swap (CIRS)**

Instrumenty CIRS to kontrakty zamiany stóp procentowych, przy czym płatności odbywają się w różnych walutach.

W związku z tym, w kontrakcie istnieje ryzyko stóp procentowych oraz ryzyko walutowe.

W przypadku, gdy płatności są w pojedynczej walucie obcej (CIRS - currency irs), prezentowana jest ta waluta.

W przypadku płatności w dwóch różnych walutach (CCIRS - cross-currency irs) - składniki instrumentu w osobnych walutach prezentowane są w osobnych wierszach - jest to pojedynczy instrument (z danym kontrahentem, rozliczany we wskazanych datach).

**Forward Rate Agreement (FRA)**

Zawierane kontrakty typu forward rate agreement (FRA) polegają na określeniu przyszłej stopy procentowej, dla której wyliczana jest przyszła wartość odsetek podlegających rozliczeniu między stronami. Kontrakty miały na celu (jeśli nie wskazano inaczej) ograniczenie ryzyka stóp procentowych na posiadanych w portfelu inwestycyjnym instrumentów dłużnych, poprzez zabezpieczenie stopy procentowej.

Kontrakty FRA polegają na ustaleniu przyszłej stopy procentowej (np. FRA 12 x 15: obowiązującej przez okres 3 miesięcy zaczynających się 12 miesięcy po dacie zawarcia kontraktu) dla określonej kwoty bazowej (we wskazanej walucie). Rozliczenie kontraktu odbywa się w momencie ustalenia faktycznej stawki referencyjnej (obowiązującej w ustalonym okresie) i rozliczeniu saldem różnicy stóp procentowych (uzgodnionej dla kontraktu FRA w momencie zawierania i stawki referencyjnej, określonej w momencie zawierania kontraktu (w powyższym przykładzie - po 12 miesiącach od daty zawarcia kontraktu ustalana jest stopa procentowa - na następne 3 miesiące kończące się w dacie zapadalności / wygaśnięcia - i po ustaleniu następuje jednorazowe rozliczenie saldem w dacie wykonania).

Kontrakty FRA zawierane były poza rynkiem regulowanym, międzybankowym, z uznanymi bankami. Dla zawarcia transakcji konieczna jest odpowiednia umowa ramowa z kontrahentem (w przypadku kontrahentów zagranicznych: umowa ISDA Master Agreement) wraz z odpowiednimi umowami zabezpieczającymi.

**Zestawienie posiadanych instrumentów pochodnych**

strona 1 Tabela N-6		30.06.2024 --- 279 pozycji ---															
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE		Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Kontrahent	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do wykonania w tys.		Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do otrzymania w tys.		Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do wykonania w tys.		Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania w tys.		Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
							kwota	waluta	kwota	waluta		kwota	waluta	kwota	waluta		
1.	CC250211 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w CZK 0.036% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Krótką	ORS	ORI	-468	BNP PARIBAS	200 073	CZK	34 378	PLN	14.02.2025	200 000	CZK	32 933	PLN	14.02.2025	24.04.2020
	CC271111 Fundusz w wykonaniu płatności zmienne w CZK PRBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Krótką	ORS	ORI	-124	BNP PARIBAS	113 774	CZK	20 741	PLN	19.11.2027	100 000	CZK	17 580	PLN	19.11.2027	14.04.2021
	CC271117 Fundusz w wykonaniu płatności zmienne w CZK PRBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Krótką	ORS	ORI	-404	BNP PARIBAS	170 661	CZK	30 844	PLN	19.11.2027	150 000	CZK	26 064	PLN	19.11.2027	03.02.2021
	CC271119 Fundusz w wykonaniu płatności zmienne w CZK PRBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Krótką	ORS	ORI	-294	J.P. MORGAN AG	113 774	CZK	20 532	PLN	19.11.2027	100 000	CZK	17 350	PLN	19.11.2027	03.02.2021
	Forw. Waluta CZK->PLN FW2400331 21.11.2024	Krótką	Forward	ORI	314	Santander Bank Polska S.A.	63 770	CZK	11 375	PLN	21.11.2024	63 770	CZK	11 375	PLN	21.11.2024	21.11.2024
	Forw. Waluta CZK->PLN FW2401428 21.11.2024	Krótką	Forward	ORI	-3	BNP PARIBAS	2 568	CZK	442	PLN	21.11.2024	2 568	CZK	442	PLN	21.11.2024	21.11.2024
	Forw. Waluta CZK->PLN FW2401634 21.11.2024	Krótką	Forward	ORI	-5	BNP PARIBAS	5 181	CZK	892	PLN	21.11.2024	5 181	CZK	892	PLN	21.11.2024	21.11.2024
	Forw. Waluta CZK->PLN FW2402244 04.12.2024	Krótką	Forward	ORI	-108	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	76 100	CZK	13 089	PLN	04.12.2024	76 100	CZK	13 089	PLN	04.12.2024	04.12.2024
	Forw. Waluta CZK->PLN FW2403127 21.11.2024	Krótką	Forward	ORI	-1	BNP PARIBAS	1 645	CZK	284	PLN	21.11.2024	1 645	CZK	284	PLN	21.11.2024	21.11.2024
	Forw. Waluta CZK->PLN FW2403329 21.11.2024	Krótką	Forward	ORI	-1	BNP PARIBAS	2 908	CZK	503	PLN	21.11.2024	2 908	CZK	503	PLN	21.11.2024	21.11.2024
	Forw. Waluta CZK->PLN FW2403518 21.11.2024	Krótką	Forward	ORI	0	BNP PARIBAS	2 101	CZK	364	PLN	21.11.2024	2 101	CZK	364	PLN	21.11.2024	21.11.2024
	Forw. Waluta CZK->PLN FW2403728 21.11.2024	Krótką	Forward	ORI	0	BNP PARIBAS	3 186	CZK	551	PLN	21.11.2024	3 186	CZK	551	PLN	21.11.2024	21.11.2024
	Forw. Waluta EUR->PLN FW2404106 09.07.2024	Krótką	Forward	ORI	50	SOCIETE GENERALE PARIS	1 829	EUR	7 941	PLN	09.07.2024	1 829	EUR	7 941	PLN	09.07.2024	09.07.2024
	Forw. Waluta EUR->PLN FW2404178 09.07.2024	Krótką	Forward	ORI	90	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	1 972	EUR	8 598	PLN	09.07.2024	1 972	EUR	8 598	PLN	09.07.2024	09.07.2024
	Forw. Waluta EUR->PLN FW2404254 09.07.2024	Krótką	Forward	ORI	2	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	214	EUR	925	PLN	09.07.2024	214	EUR	925	PLN	09.07.2024	09.07.2024
	Forw. Waluta EUR->PLN FW2404282 09.07.2024	Krótką	Forward	ORI	2	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	283	EUR	1 223	PLN	09.07.2024	283	EUR	1 223	PLN	09.07.2024	09.07.2024
	Forw. Waluta EUR->PLN FW2404320 09.07.2024	Krótką	Forward	ORI	-7	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	1 287	EUR	5 545	PLN	09.07.2024	1 287	EUR	5 545	PLN	09.07.2024	09.07.2024
	Forw. Waluta EUR->PLN FW2404337 09.07.2024	Krótką	Forward	ORI	0	SOCIETE GENERALE PARIS	310	EUR	1 336	PLN	09.07.2024	310	EUR	1 336	PLN	09.07.2024	09.07.2024
	Forw. Waluta EUR->PLN FW2404355 09.07.2024	Krótką	Forward	ORI	0	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	240	EUR	1 035	PLN	09.07.2024	240	EUR	1 035	PLN	09.07.2024	09.07.2024
	Forw. Waluta PLN->CZK FW2404259 15.07.2024	Długa	Forward	ORI	-21	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	3 222	PLN	18 563	CZK	15.07.2024	3 222	PLN	18 563	CZK	15.07.2024	15.07.2024
	Forw. Waluta PLN->EUR FW2404074 09.07.2024	Długa	Forward	ORI	-546	BNP PARIBAS	66 128	PLN	15 200	EUR	09.07.2024	66 128	PLN	15 200	EUR	09.07.2024	09.07.2024
	Forw. Waluta PLN->EUR FW2404145 09.07.2024	Długa	Forward	ORI	-8	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	1 086	PLN	250	EUR	09.07.2024	1 086	PLN	250	EUR	09.07.2024	09.07.2024
	Forw. Waluta PLN->EUR FW2404272 09.07.2024	Długa	Forward	ORI	-11	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	3 031	PLN	700	EUR	09.07.2024	3 031	PLN	700	EUR	09.07.2024	09.07.2024
	Forw. Waluta PLN->EUR FW2404304 09.07.2024	Długa	Forward	ORI	49	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	15 483	PLN	3 600	EUR	09.07.2024	15 483	PLN	3 600	EUR	09.07.2024	09.07.2024
	Forw. Waluta PLN->JPY FW2404352 01.07.2024	Długa	Forward	ORI	0	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	12	PLN	511	JPY	01.07.2024	12	PLN	511	JPY	01.07.2024	01.07.2024
	Forw. Waluta PLN->USD FW2403211 18.07.2024	Długa	Forward	ORI	-3	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	1 450	PLN	359	USD	18.07.2024	1 450	PLN	359	USD	18.07.2024	18.07.2024
	Forw. Waluta PLN->USD FW2403996 18.07.2024	Długa	Forward	ORI	85	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	4 826	PLN	1 218	USD	18.07.2024	4 826	PLN	1 218	USD	18.07.2024	18.07.2024
	Forw. Waluta PLN->USD FW2404027 18.07.2024	Długa	Forward	ORI	119	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	5 083	PLN	1 290	USD	18.07.2024	5 083	PLN	1 290	USD	18.07.2024	18.07.2024
	Forw. Waluta PLN->USD FW2404195 18.07.2024	Długa	Forward	ORI	-5	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	569	PLN	140	USD	18.07.2024	569	PLN	140	USD	18.07.2024	18.07.2024
	Forw. Waluta USD->PLN FW2400574 18.07.2024	Krótką	Forward	ORI	494	BNP PARIBAS	16 022	USD	65 105	PLN	18.07.2024	16 022	USD	65 105	PLN	18.07.2024	18.07.2024
	Forw. Waluta USD->PLN FW2401033 18.07.2024	Krótką	Forward	ORI	12	BNP PARIBAS	775	USD	3 137	PLN	18.07.2024	775	USD	3 137	PLN	18.07.2024	18.07.2024
	Forw. Waluta USD->PLN FW2401493 18.07.2024	Krótką	Forward	ORI	-95	BNP PARIBAS	2 200	USD	8 776	PLN	18.07.2024	2 200	USD	8 776	PLN	18.07.2024	18.07.2024
	Forw. Waluta USD->PLN FW2402027 18.07.2024	Krótką	Forward	ORI	-15	BNP PARIBAS	375	USD	1 497	PLN	18.07.2024	375	USD	1 497	PLN	18.07.2024	18.07.2024
	Forw. Waluta USD->PLN FW2403037 18.07.2024	Krótką	Forward	ORI	4	BNP PARIBAS	339	USD	1 371	PLN	18.07.2024	339	USD	1 371	PLN	18.07.2024	18.07.2024
	CC29119 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w CZK 2.740% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	ORS	ORI	1 688	J.P. MORGAN AG	86 929	CZK	18 653	PLN	29.11.2029	74 500	CZK	14 765	PLN	29.11.2029	25.01.2023
	CC31102 Fundusz w wykonaniu płatności zmienne w CZK PRBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	ORS	ORI	3 103	J.P. MORGAN AG	129 123	CZK	29 135	PLN	31.10.2031	100 000	CZK	19 600	PLN	31.10.2031	17.01.2023

OPIS 'CEL otwarcia pozycji' ORI Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów w artosiowych (ORI)  
Specyficzne instrumenty: Forward Terminowa wymiana walut (FX Forward)  
CIRS Cross Currency Interest Swap





**PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**  
**SUBFUNDUSZ PEKAO KONSERWATYWNY**  
Sprawozdanie Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2024 roku

strona 2 Tabela N-6		30.06.2024 --- 279 pozycji ---																
NOTA-6 INSTRUMENTY POCODNE		Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Kontrahent	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do wykonania w tys.		Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do otrzymania w tys.		Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do wykonania w tys.		Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania w tys.		Termin zapadalności instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego	
							kwota	waluta	kwota	waluta		kwota	waluta	kwota	waluta			
37.	CC3101 Fundusz w wykonuje płatności stałe w CZK 2.305% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	2 455	J.P. MORGAN AG	101 598	CZK	23 632	PLN	13.10.2033	82 340	CZK	16 138	PLN	13.10.2033	18.01.2023	
38.	CC291113 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w CZK PRBOR3M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	1 777	SOCIETE GENERALE PARIS	207 220	CZK	41 379	PLN	29.11.2029	171 000	CZK	30 814	PLN	29.11.2029	25.10.2023	
39.	CC270224 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w CZK PRBOR3M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Krótką	CRS	ORI	-508	J.P. MORGAN AG	202 185	CZK	36 064	PLN	10.02.2027	182 000	CZK	31 013	PLN	10.02.2027	05.03.2024	
40.	CC270225 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w CZK PRBOR3M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Krótką	CRS	ORI	-343	J.P. MORGAN AG	101 092	CZK	17 929	PLN	10.02.2027	91 000	CZK	15 410	PLN	10.02.2027	14.03.2024	
41.	CC291115 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w CZK PRBOR3M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Krótką	CRS	ORI	-87	J.P. MORGAN AG	96 885	CZK	18 186	PLN	29.11.2029	80 000	CZK	13 775	PLN	29.11.2029	03.06.2024	
42.	CC270227 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w CZK PRBOR3M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Krótką	CRS	ORI	-145	SOCIETE GENERALE PARIS	150 033	CZK	27 043	PLN	10.02.2027	136 000	CZK	23 430	PLN	10.02.2027	02.07.2024	
43.	CC240710 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 0.110% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR6M	Długa	CRS	ORI	109	The Goldman Sachs Group Inc.	1 171	EUR	5 162	PLN	09.07.2024	1 170	EUR	5 017	PLN	09.07.2024	16.11.2018	
44.	CC240721 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Krótką	CRS	ORI	-133	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	4 847	EUR	20 780	PLN	09.07.2024	4 800	EUR	20 472	PLN	09.07.2024	12.11.2019	
45.	CC24072 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 0.229% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR6M	Długa	CRS	ORI	244	SOCIETE GENERALE PARIS	2 395	EUR	10 580	PLN	09.07.2024	2 390	EUR	10 281	PLN	09.07.2024	25.05.2018	
46.	CC240730 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR -0.620% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR6M	Długa	CRS	ORI	299	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	993	EUR	4 589	PLN	15.07.2024	1 000	EUR	4 460	PLN	15.07.2024	21.09.2020	
47.	CC240735 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	1 639	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	5 755	EUR	26 476	PLN	09.07.2024	5 700	EUR	26 091	PLN	09.07.2024	10.03.2021	
48.	CC240739 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR -0.072% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	3 840	SOCIETE GENERALE PARIS	7 994	EUR	38 338	PLN	09.07.2024	8 000	EUR	37 786	PLN	09.07.2024	18.08.2022	
49.	CC240740 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	8 759	SOCIETE GENERALE PARIS	10 098	EUR	52 339	PLN	08.07.2024	10 000	EUR	51 400	PLN	08.07.2024	10.10.2022	
50.	CC24076 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 0.113% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR6M	Długa	CRS	ORI	1 435	SOCIETE GENERALE PARIS	7 178	EUR	32 408	PLN	09.07.2024	7 170	EUR	31 494	PLN	09.07.2024	06.07.2018	
51.	CC24078 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 0.112% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR6M	Długa	CRS	ORI	467	SOCIETE GENERALE PARIS	3 503	EUR	15 585	PLN	09.07.2024	3 500	EUR	15 146	PLN	09.07.2024	02.11.2018	
52.	CC250110 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 5.250% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	359	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	5 560	EUR	24 657	PLN	20.01.2025	5 280	EUR	22 709	PLN	20.01.2025	10.01.2019	
53.	CC250111 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 5.250% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	365	BNP PARIBAS	5 589	EUR	24 786	PLN	20.01.2025	5 310	EUR	22 787	PLN	20.01.2025	16.01.2019	
54.	CC250120 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR -0.590% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	548	Santander Bank Polska S.A.	1 491	EUR	7 082	PLN	20.01.2025	1 500	EUR	6 787	PLN	20.01.2025	12.11.2021	
55.	CC250122 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	2 350	BNP PARIBAS	10 275	EUR	47 371	PLN	27.01.2025	10 000	EUR	45 384	PLN	27.01.2025	25.01.2021	
56.	CC250130 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	1 789	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	7 194	EUR	33 297	PLN	20.01.2025	7 000	EUR	31 892	PLN	20.01.2025	04.03.2021	
57.	CC250133 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	2 147	Santander Bank Polska S.A.	4 419	EUR	21 535	PLN	20.01.2025	4 300	EUR	20 450	PLN	20.01.2025	26.09.2022	
58.	CC250214 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	2 328	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	8 000	EUR	37 423	PLN	10.02.2025	8 000	EUR	35 696	PLN	10.02.2025	30.06.2020	
59.	CC25102 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	10 434	Santander Bank Polska S.A.	20 978	EUR	104 604	PLN	31.10.2025	20 000	EUR	95 670	PLN	31.10.2025	14.02.2023	
60.	CC26024 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	2 406	SOCIETE GENERALE PARIS	5 288	EUR	26 302	PLN	02.02.2026	5 000	EUR	23 550	PLN	02.02.2026	30.01.2023	
61.	CC26056 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	870	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	6 381	EUR	29 776	PLN	27.05.2026	6 000	EUR	26 892	PLN	27.05.2026	25.05.2021	
62.	CC26067 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	390	Santander Bank Polska S.A.	3 189	EUR	14 846	PLN	08.06.2026	3 000	EUR	13 405	PLN	08.06.2026	02.06.2021	
63.	CC26095 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	774	Santander Bank Polska S.A.	2 137	EUR	10 595	PLN	21.09.2026	2 000	EUR	9 425	PLN	21.09.2026	04.07.2022	
64.	CC270217 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR -0.038% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	3 315	BNP PARIBAS	5 993	EUR	31 176	PLN	03.02.2027	6 000	EUR	27 366	PLN	03.02.2027	02.02.2022	
65.	CC270710 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 0.242% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	550	J.P. MORGAN AG	1 009	EUR	5 289	PLN	05.07.2027	1 000	EUR	4 550	PLN	05.07.2027	07.02.2022	
66.	CC27071 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR -0.660% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	1 466	Santander Bank Polska S.A.	1 947	EUR	10 657	PLN	05.07.2027	2 000	EUR	9 168	PLN	05.07.2027	29.10.2020	
67.	CC27079 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR -0.200% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	967	SOCIETE GENERALE PARIS	1 487	EUR	7 972	PLN	05.07.2027	1 500	EUR	6 858	PLN	05.07.2027	14.10.2021	
68.	CC270915 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	10 419	Santander Bank Polska S.A.	11 501	EUR	65 429	PLN	08.09.2027	10 500	EUR	54 332	PLN	08.09.2027	30.09.2022	
69.	CC270917 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	569	Santander Bank Polska S.A.	1 292	EUR	6 653	PLN	21.09.2027	1 180	EUR	5 525	PLN	21.09.2027	11.01.2023	
70.	CC27101 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR -0.660% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	1 451	Santander Bank Polska S.A.	2 141	EUR	11 595	PLN	08.10.2027	2 200	EUR	9 881	PLN	08.10.2027	08.10.2020	
71.	CC27106 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR -0.641% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	748	SOCIETE GENERALE PARIS	974	EUR	5 377	PLN	08.10.2027	1 000	EUR	4 583	PLN	08.10.2027	27.10.2020	
72.	CC27109 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 1.051% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	1 089	Santander Bank Polska S.A.	2 084	EUR	10 928	PLN	08.10.2027	2 000	EUR	9 313	PLN	08.10.2027	17.05.2022	
73.	CC27114 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR -0.580% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	928	Santander Bank Polska S.A.	1 465	EUR	7 871	PLN	02.11.2027	1 500	EUR	6 711	PLN	02.11.2027	18.11.2020	
74.	CC29082 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR -0.386% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	992	SOCIETE GENERALE PARIS	1 123	EUR	6 620	PLN	01.08.2029	1 150	EUR	5 288	PLN	01.08.2029	20.07.2021	
75.	CC29088 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 1.175% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	2 101	Santander Bank Polska S.A.	3 853	EUR	21 170	PLN	01.08.2029	3 600	EUR	16 909	PLN	01.08.2029	23.11.2022	
76.	CC30051 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	2 259	Santander Bank Polska S.A.	10 387	EUR	55 873	PLN	25.05.2032	8 500	EUR	39 185	PLN	25.05.2032	20.07.2021	
77.	CC30055 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 1.530% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	1 113	Santander Bank Polska S.A.	2 132	EUR	12 346	PLN	25.05.2032	1 900	EUR	8 911	PLN	25.05.2032	13.01.2023	
78.	CC300216 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	3 551	Santander Bank Polska S.A.	9 890	EUR	55 779	PLN	14.02.2033	8 000	EUR	37 504	PLN	14.02.2033	16.03.2023	
79.	CC30021 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	4 289	Santander Bank Polska S.A.	8 654	EUR	50 425	PLN	14.02.2033	7 000	EUR	33 470	PLN	14.02.2033	10.02.2023	
80.	CC30020 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	935	Santander Bank Polska S.A.	6 180	EUR	33 060	PLN	22.02.2033	5 000	EUR	22 462	PLN	22.02.2033	16.05.2023	
81.	CC30023 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	936	J.P. MORGAN AG	6 181	EUR	33 052	PLN	14.02.2033	5 000	EUR	22 455	PLN	14.02.2033	06.06.2023	

OPIS 'CEL otwarcia pozycji' ORI Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów w artosciowych (ORI)  
Specyficzne instrumenty: CIRS Cross Currency Interest Swap

strona 3 Tabela N-6										30.06.2024 --- 279 pozycji ---											
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwarto pozycji	Kontrahent	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do wykonania w tys.		Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do otrzymania w tys.		Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą płatności do wykonania w tys.		Kwota będąca podstawą płatności w walucie do wykonania w tys.		Kwota będąca podstawą płatności do otrzymania w tys.		Kwota będąca podstawą płatności w walucie do otrzymania w tys.		Termin zapadalności instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego	
						kwota	waluta	kwota	waluta		kwota	waluta	kwota	waluta	kwota	waluta	kwota	waluta			
82.	CC33027	Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	2 106	SOCIETE GENERALE PARIS	4 944	EUR	28 388	PLN	22.02.2033	4 000	EUR	19 099	PLN	22.02.2033	14.02.2023			
83.	CC250611	Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	745	SOCIETE GENERALE PARIS	5 170	EUR	23 575	PLN	02.06.2025	5 000	EUR	22 100	PLN	02.06.2025	09.08.2023			
84.	CC25069	Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	1 618	SOCIETE GENERALE PARIS	10 335	EUR	47 346	PLN	25.06.2025	10 000	EUR	44 475	PLN	25.06.2025	19.07.2023			
85.	CC260510	Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	1 482	J.P. MORGAN AG	7 435	EUR	35 134	PLN	06.05.2026	7 000	EUR	31 255	PLN	06.05.2026	10.08.2023			
86.	CC260511	Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	1 055	Goldman Sachs Bank Europe SE	5 311	EUR	25 094	PLN	06.05.2026	5 000	EUR	22 300	PLN	06.05.2026	14.08.2023			
87.	CC270920	Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	837	BNP PARBAS	4 368	EUR	21 215	PLN	08.09.2027	4 000	EUR	17 872	PLN	08.09.2027	11.08.2023			
88.	CC270926	Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	2 330	J.P. MORGAN AG	10 922	EUR	53 314	PLN	07.09.2027	10 000	EUR	44 693	PLN	07.09.2027	07.09.2023			
89.	CC270929	Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	3 483	SOCIETE GENERALE PARIS	16 384	EUR	79 949	PLN	07.09.2027	15 000	EUR	67 024	PLN	07.09.2027	07.09.2023			
90.	CC270932	Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	2 328	J.P. MORGAN AG	10 922	EUR	53 311	PLN	07.09.2027	10 000	EUR	44 675	PLN	07.09.2027	13.09.2023			
91.	CC28046	Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	1 462	BNP PARBAS	7 006	EUR	34 532	PLN	28.04.2028	6 300	EUR	28 129	PLN	28.04.2028	11.08.2023			
92.	CC330226	Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	1 141	Goldman Sachs Bank Europe SE	6 180	EUR	33 276	PLN	22.02.2033	5 000	EUR	22 232	PLN	22.02.2033	03.08.2023			
93.	CC27053	Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	2 628	J.P. MORGAN AG	13 083	EUR	63 212	PLN	05.05.2027	12 000	EUR	53 556	PLN	05.05.2027	14.11.2023			
94.	CC27118	Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	751	BNP PARBAS	6 616	EUR	31 634	PLN	23.11.2027	6 000	EUR	26 233	PLN	23.11.2027	23.11.2023			
95.	CC28031	Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	2 216	Bank Polska Kasa Opleki S.A.	6 648	EUR	33 885	PLN	08.03.2028	6 000	EUR	27 450	PLN	08.03.2028	10.10.2023			
96.	CC28061	Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	769	BNP PARBAS	3 344	EUR	16 607	PLN	07.06.2028	3 000	EUR	13 418	PLN	07.06.2028	17.10.2023			
97.	CC28108	Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	237	Santander Bank Polska S.A.	1 778	EUR	8 706	PLN	27.10.2028	1 600	EUR	7 152	PLN	27.10.2028	30.10.2023			
98.	CC25096	Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 2.566% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	28	SOCIETE GENERALE PARIS	2 511	EUR	11 183	PLN	15.09.2025	2 400	EUR	10 489	PLN	15.09.2025	23.11.2023			
99.	CC260513	Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 2.540% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	346	J.P. MORGAN AG	7 355	EUR	33 514	PLN	06.05.2026	7 000	EUR	30 296	PLN	06.05.2026	21.02.2024			
100.	CC260514	Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 2.490% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	52	SOCIETE GENERALE PARIS	1 784	EUR	8 095	PLN	06.05.2026	1 700	EUR	7 318	PLN	06.05.2026	08.03.2024			
101.	CC26101	Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	1 196	J.P. MORGAN AG	26 960	EUR	123 926	PLN	05.10.2026	25 000	EUR	108 500	PLN	05.10.2026	13.02.2024			
102.	CC26102	Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	460	Santander Bank Polska S.A.	26 960	EUR	123 100	PLN	05.10.2026	25 000	EUR	107 812	PLN	05.10.2026	27.02.2024			
103.	CC26103	Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	464	Santander Bank Polska S.A.	26 960	EUR	123 094	PLN	05.10.2026	25 000	EUR	107 642	PLN	05.10.2026	25.03.2024			
104.	CC27034	Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Krótką	CRS	ORI	-22	BNP PARBAS	5 413	EUR	24 824	PLN	08.03.2027	5 000	EUR	21 530	PLN	08.03.2027	11.03.2024			
105.	CC27036	Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Krótką	CRS	ORI	-14	Santander Bank Polska S.A.	2 164	EUR	9 932	PLN	30.03.2027	2 000	EUR	8 606	PLN	30.03.2027	27.03.2024			
106.	CC270937	Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	124	SOCIETE GENERALE PARIS	2 738	EUR	12 838	PLN	08.09.2027	2 500	EUR	10 872	PLN	08.09.2027	04.01.2024			
107.	CC270939	Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 1.960% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	205	SOCIETE GENERALE PARIS	2 676	EUR	12 644	PLN	08.09.2027	2 500	EUR	10 902	PLN	08.09.2027	30.01.2024			
108.	CC29052	Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 1.857% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	307	SOCIETE GENERALE PARIS	2 950	EUR	14 521	PLN	30.05.2029	2 700	EUR	11 718	PLN	30.05.2029	31.01.2024			
109.	CC32032	Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Krótką	CRS	ORI	-92	J.P. MORGAN AG	7 288	EUR	36 682	PLN	15.03.2032	6 000	EUR	25 824	PLN	15.03.2032	11.03.2024			
110.	CC32034	Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Krótką	CRS	ORI	-279	J.P. MORGAN AG	7 288	EUR	36 425	PLN	15.03.2032	6 000	EUR	25 683	PLN	15.03.2032	13.03.2024			
111.	CC34011	Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	201	SOCIETE GENERALE PARIS	5 095	EUR	26 769	PLN	11.01.2034	4 000	EUR	17 386	PLN	11.01.2034	11.01.2024			
112.	CC27121	Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Krótką	CRS	ORI	-455	Santander Bank Polska S.A.	11 020	EUR	50 765	PLN	06.12.2027	10 000	EUR	42 605	PLN	06.12.2027	03.06.2024			
113.	CC28063	Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	706	Goldman Sachs Bank Europe SE	27 858	EUR	131 776	PLN	19.06.2028	25 000	EUR	108 555	PLN	19.06.2028	13.06.2024			
114.	CC27123	Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Krótką	CRS	ORI	-62	SOCIETE GENERALE PARIS	10 991	EUR	51 122	PLN	06.12.2027	10 000	EUR	43 140	PLN	06.12.2027	02.07.2024			
115.	CC34032	Fundusz w wykonuje płatności zmienne w JPY MUTKCALM / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	5 241	J.P. MORGAN AG	3 973 802	JPY	150 497	PLN	29.03.2034	3 603 241	JPY	94 672	PLN	29.03.2034	22.04.2024			
116.	CC240742	Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN WBR3M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w EUR 2.846%	Krótką	CRS	ORI	-8 161	SOCIETE GENERALE PARIS	96 915	PLN	20 568	EUR	09.07.2024	95 520	PLN	20 000	EUR	09.07.2024	16.02.2023			
117.	CC291111	Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN WBR3M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w CZK 3.650%	Krótką	CRS	ORI	-1 154	J.P. MORGAN AG	18 795	PLN	91 057	CZK	29.11.2029	14 877	PLN	74 500	CZK	29.11.2029	01.03.2023			
118.	CC33104	Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN WBR3M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w CZK 3.410%	Krótką	CRS	ORI	-1 416	SOCIETE GENERALE PARIS	24 102	PLN	110 831	CZK	13.10.2033	16 459	PLN	82 340	CZK	13.10.2033	28.02.2023			
119.	CC26045	Fundusz w wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	15 090	BNP PARBAS	15 457	USD	79 611	PLN	06.04.2026	14 100	USD	70 641	PLN	06.04.2026	13.10.2022			
120.	CC28051	Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 2.932% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	1 559	J.P. MORGAN AG	3 352	USD	15 766	PLN	22.05.2028	3 000	USD	13 204	PLN	22.05.2028	05.01.2023			
121.	CC32114	Fundusz w wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	4 559	Santander Bank Polska S.A.	13 390	USD	64 727	PLN	16.11.2032	10 000	USD	44 280	PLN	16.11.2032	13.10.2022			
122.	CC33059	Fundusz w wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	271	Goldman Sachs Bank Europe SE	3 124	USD	14 088	PLN	23.05.2033	2 300	USD	9 645	PLN	23.05.2033	18.05.2023			
123.	CC33108	Fundusz w wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	1 742	Santander Bank Polska S.A.	8 275	USD	38 866	PLN	04.10.2033	6 000	USD	25 782	PLN	04.10.2033	31.03.2023			
124.	CC250416	Fundusz w wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Krótką	CRS	ORI	-134	Goldman Sachs Bank Europe SE	10 518	USD	42 506	PLN	30.04.2025	10 000	USD	40 000	PLN	30.04.2025	12.07.2023			
125.	CC250418	Fundusz w wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Krótką	CRS	ORI	-460	SOCIETE GENERALE PARIS	10 518	USD	42 133	PLN	30.04.2025	10 000	USD	39 630	PLN	30.04.2025	14.07.2023			
126.	CC25077	Fundusz w wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Krótką	CRS	ORI	-509	SOCIETE GENERALE PARIS	10 634	USD	42 630	PLN	15.07.2025	10 000	USD	39 570	PLN	15.07.2025	19.07.2023			

OPIS 'CEL otwarcia pozycji' ORI Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów w wartościowych (ORI)  
 Specyficzne instrumenty: CRS Cross Currency Interest Swap



strona 4 Tabela N-6		30.06.2024 --- 279 pozycji ---															
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE		Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Kontraahent	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do wykonania w tys.		Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do otrzymania w tys.		Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do wykonania w tys.		Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania w tys.		Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
							kwota	waluta	kwota	waluta		kwota	waluta	kwota	waluta		
127.	CC25079 Fundusz w wykonaniu płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	92	BNP PARIBAS	10 634	USD	43 264	PLN	15.07.2025	10 000	USD	40 060	PLN	15.07.2025	25.07.2023
128.	CC27081 Fundusz w wykonaniu płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	929	SOCIETE GENERALE PARIS	11 413	USD	48 290	PLN	16.08.2027	10 000	USD	40 850	PLN	16.08.2027	03.08.2023
129.	CC330513 Fundusz w wykonaniu płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	40	BNP PARIBAS	2 716	USD	11 930	PLN	23.05.2033	2 000	USD	8 056	PLN	23.05.2033	03.08.2023
130.	CC270935 Fundusz w wykonaniu płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	3 401	SOCIETE GENERALE PARIS	11 529	USD	51 775	PLN	30.09.2027	10 000	USD	43 670	PLN	30.09.2027	06.10.2023
131.	CC281011 Fundusz w wykonaniu płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	1 140	BNP PARIBAS	4 991	USD	22 218	PLN	31.10.2028	4 200	USD	17 746	PLN	31.10.2028	31.10.2023
132.	CC25104 Fundusz w wykonaniu płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	335	Santander Bank Polska S.A.	10 737	USD	44 064	PLN	15.10.2025	10 000	USD	40 530	PLN	15.10.2025	06.02.2024
133.	CC271123 Fundusz w wykonaniu płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Krótką	CRS	ORI	-538	Goldman Sachs Bank Europe SE	14 956	USD	61 384	PLN	16.11.2027	13 000	USD	51 818	PLN	16.11.2027	09.01.2024
134.	CC271126 Fundusz w wykonaniu płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	47	SOCIETE GENERALE PARIS	5 982	USD	24 854	PLN	16.11.2027	5 200	USD	20 964	PLN	16.11.2027	17.01.2024
135.	CC271128 Fundusz w wykonaniu płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	88	J.P. MORGAN AG	11 985	USD	49 714	PLN	16.11.2027	10 000	USD	41 932	PLN	16.11.2027	17.01.2024
136.	CC281017 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w USD 3.420% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	CRS	ORI	129	SOCIETE GENERALE PARIS	3 468	USD	14 618	PLN	31.10.2028	3 000	USD	12 004	PLN	31.10.2028	24.01.2024
137.	CC281018 Fundusz w wykonaniu płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Krótką	CRS	ORI	-239	BNP PARIBAS	20 438	USD	85 126	PLN	31.10.2028	17 200	USD	69 109	PLN	31.10.2028	29.01.2024
138.	CC29031 Fundusz w wykonaniu płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Krótką	CRS	ORI	-1 397	BNP PARIBAS	13 743	USD	56 006	PLN	19.03.2029	11 500	USD	45 080	PLN	19.03.2029	18.03.2024
139.	CC7024 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w CZK 1.910% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRB06M	Długa	IRS	ORI	1 791	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	9 029	CZK	19 827	CZK	22.02.2027	155 000	CZK	155 000	CZK	22.02.2027	20.02.2018
140.	CC7026 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w CZK 1.915% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRB06M	Długa	IRS	ORI	1 170	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	5 946	CZK	13 002	CZK	23.02.2027	102 000	CZK	102 000	CZK	23.02.2027	23.02.2018
141.	CC70211 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w CZK PRB06M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w CZK 1.940%	Krótką	IRS	SZP	-1 158	BNP PARIBAS	13 002	CZK	6 024	CZK	23.02.2027	102 000	CZK	102 000	CZK	23.02.2027	26.06.2018
142.	CC7028 Fundusz w wykonaniu płatności zmienne w CZK PRB06M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w CZK 1.940%	Krótką	IRS	SZP	-1 761	BNP PARIBAS	19 771	CZK	9 154	CZK	22.02.2027	155 000	CZK	155 000	CZK	22.02.2027	26.06.2018
143.	CC50248 Fundusz w wykonaniu płatności zmienne w CZK PRB06M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w CZK 6.236%	Długa	IRS	SZP	268	Goldman Sachs Bank Europe SE	7 812	CZK	9 509	CZK	14.02.2025	150 000	CZK	150 000	CZK	14.02.2025	16.02.2023
144.	CC29114 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w CZK 4.440% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRB06M	Krótką	IRS	ORI	-734	Goldman Sachs Bank Europe SE	23 520	CZK	18 695	CZK	29.11.2029	87 000	CZK	87 000	CZK	29.11.2029	21.03.2023
145.	CD00515 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w CZK 4.420% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRB06M	Krótką	IRS	ORI	-605	Goldman Sachs Bank Europe SE	34 163	CZK	29 769	CZK	15.05.2030	127 000	CZK	127 000	CZK	15.05.2030	22.03.2023
146.	CD00517 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w CZK 4.420% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRB06M	Krótką	IRS	ORI	-386	Goldman Sachs Bank Europe SE	21 789	CZK	18 987	CZK	15.05.2030	81 000	CZK	81 000	CZK	15.05.2030	22.03.2023
147.	CD29116 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w CZK 4.790% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRB06M	Krótką	IRS	ORI	-3 165	Goldman Sachs Bank Europe SE	78 747	CZK	58 021	CZK	29.11.2029	270 000	CZK	270 000	CZK	29.11.2029	18.04.2023
148.	CD29113 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w CZK 4.190% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRB06M	Krótką	IRS	ORI	-507	Goldman Sachs Bank Europe SE	21 251	CZK	17 900	CZK	29.11.2029	83 300	CZK	83 300	CZK	29.11.2029	28.06.2023
149.	CD29116 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w CZK 4.000% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRB06M	Krótką	IRS	ORI	-366	Goldman Sachs Bank Europe SE	20 702	CZK	18 266	CZK	29.11.2029	85 000	CZK	85 000	CZK	29.11.2029	13.07.2023
150.	CC70230 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w CZK 3.480% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRB06M	Długa	IRS	ORI	630	BNP PARIBAS	17 731	CZK	21 315	CZK	10.02.2027	170 000	CZK	170 000	CZK	10.02.2027	23.02.2024
151.	CC70232 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w CZK 3.550% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRB06M	Długa	IRS	ORI	609	Goldman Sachs Bank Europe SE	19 556	CZK	22 990	CZK	10.02.2027	185 000	CZK	185 000	CZK	10.02.2027	01.03.2024
152.	CC70233 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w CZK 3.417% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRB06M	Długa	IRS	ORI	351	BNP PARIBAS	9 291	CZK	11 301	CZK	10.02.2027	92 000	CZK	92 000	CZK	10.02.2027	11.03.2024
153.	CD29119 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w CZK 3.580% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRB06M	Długa	IRS	ORI	56	Goldman Sachs Bank Europe SE	24 058	CZK	24 283	CZK	29.11.2029	113 000	CZK	113 000	CZK	29.11.2029	17.01.2024
154.	CD29121 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w CZK 4.150% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRB06M	Krótką	IRS	ORI	-184	Goldman Sachs Bank Europe SE	19 675	CZK	18 242	CZK	29.11.2029	85 000	CZK	85 000	CZK	29.11.2029	29.05.2024
155.	CC70235 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w CZK 3.976% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRB06M	Długa	IRS	ORI	2	BNP PARIBAS	15 788	CZK	15 637	CZK	10.02.2027	150 000	CZK	150 000	CZK	10.02.2027	28.06.2024
156.	CD5081 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR -0.471% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR06M	Długa	IRS	ORI	419	J.P. MORGAN AG	EUR	99	EUR	24.06.2025	2 500	EUR	2 500	EUR	24.06.2025	26.11.2020	
157.	CD50129 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR -0.402% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR06M	Długa	IRS	ORI	1 044	J.P. MORGAN AG	EUR	244	EUR	20.01.2025	5 800	EUR	5 800	EUR	20.01.2025	04.03.2021	
158.	CC28062 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR -0.103% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR06M	Długa	IRS	ORI	1 478	SOCIETE GENERALE PARIS	EUR	364	EUR	05.06.2028	3 000	EUR	3 000	EUR	05.06.2028	02.06.2021	
159.	CC28069 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR -0.111% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR06M	Długa	IRS	ORI	986	J.P. MORGAN AG	EUR	243	EUR	07.06.2028	2 000	EUR	2 000	EUR	07.06.2028	04.06.2021	
160.	CC280611 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 0.380% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR06M	Długa	IRS	ORI	828	SOCIETE GENERALE PARIS	30	EUR	234	EUR	07.06.2028	2 000	EUR	2 000	EUR	07.06.2028	03.02.2022
161.	CC27094 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 1.444% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR06M	Długa	IRS	ORI	739	J.P. MORGAN AG	207	EUR	387	EUR	21.09.2027	3 600	EUR	3 600	EUR	21.09.2027	23.05.2022
162.	CD28058 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 1.978% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR06M	Długa	IRS	ORI	321	J.P. MORGAN AG	158	EUR	235	EUR	29.05.2028	2 000	EUR	2 000	EUR	29.05.2028	30.06.2022
163.	CD3051 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 1.702% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR06M	Długa	IRS	ORI	2 960	SOCIETE GENERALE PARIS	1 156	EUR	1 911	EUR	25.05.2032	8 500	EUR	8 500	EUR	25.05.2032	19.05.2022
164.	CD5071 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 1.409% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR06M	Długa	IRS	ORI	279	BNP PARIBAS	70	EUR	136	EUR	14.07.2025	2 500	EUR	2 500	EUR	14.07.2025	05.07.2022
165.	CC70912 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 1.634% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR06M	Długa	IRS	ORI	366	SOCIETE GENERALE PARIS	137	EUR	225	EUR	21.09.2027	2 100	EUR	2 100	EUR	21.09.2027	06.07.2022
166.	CC7099 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 1.766% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR06M	Długa	IRS	ORI	412	SOCIETE GENERALE PARIS	190	EUR	290	EUR	21.09.2027	2 700	EUR	2 700	EUR	21.09.2027	01.07.2022
167.	CC28097 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 3.110% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR06M	Krótką	IRS	ORI	-50	SOCIETE GENERALE PARIS	93	EUR	81	EUR	21.09.2026	1 000	EUR	1 000	EUR	21.09.2026	19.10.2022
168.	CC50246 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 3.200% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR06M	Długa	IRS	ORI	130	J.P. MORGAN AG	160	EUR	189	EUR	03.02.2025	5 000	EUR	5 000	EUR	03.02.2025	25.01.2023
169.	CD5102 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 3.130% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR06M	Krótką	IRS	ORI	-967	SOCIETE GENERALE PARIS	1 252	EUR	1 015	EUR	31.10.2025	20 000	EUR	20 000	EUR	31.10.2025	10.02.2023
170.	CD28098 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 3.032% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR06M	Krótką	IRS	ORI	-60	SOCIETE GENERALE PARIS	136	EUR	121	EUR	21.09.2026	1 500	EUR	1 500	EUR	21.09.2026	10.01.2023
171.	CC30210 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 3.088% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR06M	Krótką	IRS	ORI	-275	SOCIETE GENERALE PARIS	1 111	EUR	1 026	EUR	22.02.2033	4 000	EUR	4 000	EUR	22.02.2033	17.02.2023

OPIS 'CEL otwarcia pozycji' ORI  
SZP Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów w wartościowych (ORI)  
Sprawne zarządzanie portfelem (SZP)  
Specyficzne instrumenty: IRS Interest Rate Swap  
CIRS Cross Currency Interest Swap



**PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**  
**SUBFUNDUSZ PEKAO KONSERWATYWNY**  
Sprawozdanie Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2024 roku

strona 5 Tabela N-6 30.06.2024 --- 279 pozycji ---

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Kontrahent	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do wykonania w tys.		Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do otrzymania w tys.		Termin przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do wykonania w tys.	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności w tys.	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania w tys.	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności w tys.	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
						kwota	waluta	kwota	waluta		kwota	waluta	kwota	waluta		
172. C03026 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 3.015% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-176	SOCIETE GENERALE PARIS	1 085	EUR	1 026	EUR	22.02.2033	4 000	EUR	4 000	EUR	22.02.2033	15.02.2023
173. C03055 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 2.936% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-149	BNP PARIBAS	1 321	EUR	1 268	EUR	23.05.2033	5 000	EUR	5 000	EUR	23.05.2033	16.05.2023
174. C29052 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 3.070% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-163	BNP PARIBAS	767	EUR	718	EUR	30.05.2029	5 000	EUR	5 000	EUR	30.05.2029	13.06.2023
175. C260910 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 3.570% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-160	J.P. MORGAN AG	160	EUR	121	EUR	21.09.2026	1 500	EUR	1 500	EUR	21.09.2026	30.06.2023
176. C250611 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 3.775% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR003M	Krótką	IRS	ORI	-124	BNP PARIBAS	377	EUR	343	EUR	25.06.2025	10 000	EUR	10 000	EUR	25.06.2025	17.07.2023
177. C250613 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 3.766% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-31	J.P. MORGAN AG	187	EUR	178	EUR	02.06.2025	5 000	EUR	5 000	EUR	02.06.2025	07.08.2023
178. C260510 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 3.461% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-79	BNP PARIBAS	484	EUR	460	EUR	06.05.2026	7 000	EUR	7 000	EUR	06.05.2026	08.08.2023
179. C260512 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 3.507% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-75	BNP PARIBAS	350	EUR	329	EUR	06.05.2026	5 000	EUR	5 000	EUR	06.05.2026	10.08.2023
180. C270923 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 2.836% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-268	BNP PARIBAS	1 982	EUR	1 901	EUR	07.09.2027	35 000	EUR	35 000	EUR	07.09.2027	31.08.2023
181. C28043 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 3.227% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-247	Goldman Sachs Bank Europe SE	902	EUR	831	EUR	28.04.2028	7 000	EUR	7 000	EUR	28.04.2028	09.06.2023
182. C030229 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 3.118% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-396	BNP PARIBAS	1 403	EUR	1 282	EUR	22.02.2033	5 000	EUR	5 000	EUR	22.02.2033	01.08.2023
183. C26113 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 2.841% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Długą	IRS	ORI	72	BNP PARIBAS	340	EUR	354	EUR	23.11.2026	6 000	EUR	6 000	EUR	23.11.2026	16.11.2023
184. C27039 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 3.490% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-220	Goldman Sachs Bank Europe SE	628	EUR	567	EUR	08.03.2027	6 000	EUR	6 000	EUR	08.03.2027	06.10.2023
185. C27054 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 3.216% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-143	SOCIETE GENERALE PARIS	1 156	EUR	1 109	EUR	05.05.2027	12 000	EUR	12 000	EUR	05.05.2027	07.11.2023
186. C280636 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 3.326% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-175	BNP PARIBAS	399	EUR	351	EUR	07.06.2028	3 000	EUR	3 000	EUR	07.06.2028	13.10.2023
187. C26101 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 2.812% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR003M	Długą	IRS	SZP	523	SOCIETE GENERALE PARIS	1 855	EUR	1 960	EUR	05.10.2026	25 000	EUR	25 000	EUR	05.10.2026	13.02.2024
188. C26102 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 2.935% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR003M	Długą	IRS	ORI	294	BNP PARIBAS	1 911	EUR	1 960	EUR	05.10.2026	25 000	EUR	25 000	EUR	05.10.2026	23.02.2024
189. C26103 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 2.974% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR003M	Długą	IRS	ORI	435	BNP PARIBAS	1 879	EUR	1 960	EUR	05.10.2026	25 000	EUR	25 000	EUR	05.10.2026	21.03.2024
190. C270311 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 2.946% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Długą	IRS	ORI	149	SOCIETE GENERALE PARIS	440	EUR	471	EUR	08.03.2027	5 000	EUR	5 000	EUR	08.03.2027	07.03.2024
191. C270313 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 2.996% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Długą	IRS	ORI	41	BNP PARIBAS	180	EUR	188	EUR	30.03.2027	2 000	EUR	2 000	EUR	30.03.2027	20.03.2024
192. C270928 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 2.517% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Długą	IRS	ORI	165	BNP PARIBAS	231	EUR	269	EUR	08.09.2027	2 500	EUR	2 500	EUR	08.09.2027	02.01.2024
193. C03037 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 2.635% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Długą	IRS	ORI	906	BNP PARIBAS	2 531	EUR	2 333	EUR	15.03.2032	12 000	EUR	12 000	EUR	15.03.2032	07.03.2024
194. C034011 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 2.599% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Długą	IRS	ORI	444	BNP PARIBAS	1 039	EUR	1 143	EUR	11.01.2034	4 000	EUR	4 000	EUR	11.01.2034	05.01.2024
195. C27062 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 3.080% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-4	SOCIETE GENERALE PARIS	222	EUR	218	EUR	14.06.2027	2 400	EUR	2 400	EUR	14.06.2027	06.06.2024
196. C27123 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 3.058% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR003M	Krótką	IRS	ORI	-165	BNP PARIBAS	1 075	EUR	1 020	EUR	06.12.2027	10 000	EUR	10 000	EUR	06.12.2027	29.05.2024
197. C280638 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 3.056% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-345	J.P. MORGAN AG	2 568	EUR	2 455	EUR	19.06.2028	21 000	EUR	21 000	EUR	19.06.2028	11.06.2024
198. C280640 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 3.006% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-34	SOCIETE GENERALE PARIS	481	EUR	467	EUR	19.06.2028	4 000	EUR	4 000	EUR	19.06.2028	13.06.2024
199. C032061 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 2.781% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Długą	IRS	ORI	42	BNP PARIBAS	556	EUR	561	EUR	11.06.2032	2 500	EUR	2 500	EUR	11.06.2032	06.06.2024
200. C04013 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 2.636% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Długą	IRS	ORI	992	SOCIETE GENERALE PARIS	3 083	EUR	3 312	EUR	11.01.2034	12 000	EUR	12 000	EUR	11.01.2034	10.04.2024
201. C04015 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 2.710% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Długą	IRS	ORI	168	J.P. MORGAN AG	792	EUR	828	EUR	11.01.2034	3 000	EUR	3 000	EUR	11.01.2034	10.04.2024
202. C04016 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 2.626% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Długą	IRS	SZP	433	BNP PARIBAS	1 279	EUR	1 380	EUR	11.01.2034	5 000	EUR	5 000	EUR	11.01.2034	10.04.2024
203. C27125 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 2.901% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR003M	Długą	IRS	ORI	44	BNP PARIBAS	994	EUR	991	EUR	06.12.2027	10 000	EUR	10 000	EUR	06.12.2027	28.06.2024
204. C04034 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w JPY 0.958% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w JPY MJTKCALM	Długą	IRS	ORI	503	J.P. MORGAN AG	314 480	JPY	339 375	JPY	29.03.2034	3 300 000	JPY	3 300 000	JPY	29.03.2034	22.04.2024
205. IF250711 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w PLN 2.130% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Długą	IRS	ORI	1 471	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	1 491	PLN	3 007	PLN	25.07.2025	35 000	PLN	35 000	PLN	25.07.2025	08.02.2019
206. IF280417 Fundusz w wykonaniu płatności zmienne w PLN WIBR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 2.515%	Krótką	IRS	SZP	-819	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	2 003	PLN	1 006	PLN	25.04.2028	10 000	PLN	10 000	PLN	25.04.2028	08.05.2019
207. IF280419 Fundusz w wykonaniu płatności zmienne w PLN WIBR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 2.411%	Krótką	IRS	SZP	-6216	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	13 022	PLN	6 268	PLN	25.04.2028	65 000	PLN	65 000	PLN	25.04.2028	10.05.2019
208. IF241025 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w PLN 1.365% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Długą	IRS	ORI	775	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	682	PLN	1 471	PLN	25.10.2024	50 000	PLN	50 000	PLN	25.10.2024	04.03.2020
209. IF280421 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w PLN 1.375% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Długą	IRS	ORI	3 313	mBank S.A.	1 375	PLN	5 008	PLN	25.04.2028	25 000	PLN	25 000	PLN	25.04.2028	04.03.2020
210. IF241029 Fundusz w wykonaniu płatności zmienne w PLN WIBR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 0.465%	Krótką	IRS	SZP	-487	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	588	PLN	93	PLN	25.10.2024	20 000	PLN	20 000	PLN	25.10.2024	29.06.2020
211. IF250715 Fundusz w wykonaniu płatności zmienne w PLN WIBR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 0.683%	Krótką	IRS	SZP	-2 452	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	3 007	PLN	4 78	PLN	25.07.2025	35 000	PLN	35 000	PLN	25.07.2025	12.06.2020
212. IF270412 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w PLN 0.750% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Długą	IRS	ORI	3 655	Santander Bank Polska S.A.	673	PLN	4 610	PLN	27.04.2027	30 000	PLN	30 000	PLN	27.04.2027	14.05.2020
213. IF270415 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w PLN 0.705% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Długą	IRS	ORI	5 537	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	949	PLN	6 916	PLN	27.04.2027	45 000	PLN	45 000	PLN	27.04.2027	18.05.2020
214. IF27045 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w PLN 0.715% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Długą	IRS	ORI	6 139	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	1 069	PLN	7 684	PLN	27.04.2027	50 000	PLN	50 000	PLN	27.04.2027	28.04.2020
215. IF27049 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w PLN 0.740% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Długą	IRS	ORI	3 663	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	664	PLN	4 610	PLN	27.04.2027	30 000	PLN	30 000	PLN	27.04.2027	14.05.2020
216. IF27061 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w PLN 0.690% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Długą	IRS	ORI	3 040	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	517	PLN	3 811	PLN	07.06.2027	25 000	PLN	25 000	PLN	07.06.2027	17.06.2020

OPIS 'CEL otwarcia pozycji' ORI Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów w wartościowych (ORI)  
SZP Sprawne zarządzanie portfelem (SZP)  
Specyficzne instrumenty: IRS Interest Rate Swap



**PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY**  
**SUBFUNDUSZ PEKAO KONSERWATYWNY**  
Sprawozdanie Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2024 roku

strona 6 Tabela N-6		30.06.2024 --- 279 pozycji ---															
		Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Kontrahent	Wartość przyszych strumieni pieniężnych do wykonania w tys.		Wartość przyszych strumieni pieniężnych do otrzymania w tys.		Terminy przyszych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszych płatności do wykonania w tys.	Kwota będąca podstawą przyszych płatności w walucie do wykonania w tys.	Kwota będąca podstawą przyszych płatności do otrzymania w tys.	Kwota będąca podstawą przyszych płatności w walucie do otrzymania w tys.	Termin zapadalności (w ygaśnięciu) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
kwota	waluta						kwota	waluta	kwota	waluta							
217.	R27066 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 0.687% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR6M	Długa	IRS	ORI	9 124	ING Bank Śląski S.A.	1 546	PLN	11 434	PLN	07.06.2027	75 000	PLN	75 000	PLN	07.06.2027	18.06.2020
218.	R30069 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 0.810% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR6M	Długa	IRS	ORI	6 398	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	1 457	PLN	8 870	PLN	05.06.2030	30 000	PLN	30 000	PLN	05.06.2030	24.06.2020
219.	R280430 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 0.895% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR6M	Długa	IRS	ORI	2 992	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	716	PLN	4 006	PLN	25.04.2028	20 000	PLN	20 000	PLN	25.04.2028	16.09.2020
220.	R280437 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 0.780% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR6M	Długa	IRS	ORI	3 842	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	780	PLN	5 008	PLN	25.04.2028	25 000	PLN	25 000	PLN	25.04.2028	23.08.2020
221.	R241031 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN WBR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 0.570%	Krótko	IRS	SZP	-1 165	Santander Bank Polska S.A.	1 471	PLN	285	PLN	25.10.2024	50 000	PLN	50 000	PLN	25.10.2024	25.04.2022
222.	R270417 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1.740% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR6M	Długa	IRS	ORI	2 161	SOEITE GENERALE PARIS	751	PLN	3 073	PLN	27.04.2027	20 000	PLN	20 000	PLN	27.04.2027	29.03.2021
223.	R30035 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1.150% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR6M	Długa	IRS	ORI	5 018	J.P. MORGAN AG	1 724	PLN	7 449	PLN	05.03.2030	25 000	PLN	25 000	PLN	05.03.2030	03.02.2021
224.	R310317 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1.727% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR6M	Długa	IRS	ORI	4 874	Goldman Sachs Bank Europe SE	3 021	PLN	8 708	PLN	19.03.2031	25 000	PLN	25 000	PLN	19.03.2031	17.03.2021
225.	R28031 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1.475% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR6M	Długa	IRS	ORI	3 279	SOEITE GENERALE PARIS	1 476	PLN	5 048	PLN	13.03.2028	25 000	PLN	25 000	PLN	13.03.2028	15.04.2021
226.	R300625 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN WBR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 1.936%	Krótko	IRS	SZP	-3 122	Goldman Sachs Bank Europe SE	5 913	PLN	2 322	PLN	05.06.2030	20 000	PLN	20 000	PLN	05.06.2030	19.05.2021
227.	R300627 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1.630% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR6M	Długa	IRS	ORI	3 432	J.P. MORGAN AG	1 955	PLN	5 913	PLN	05.06.2030	20 000	PLN	20 000	PLN	05.06.2030	11.06.2021
228.	R30108 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1.837% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR6M	Długa	IRS	ORI	4 975	Goldman Sachs Bank Europe SE	3 858	PLN	9 663	PLN	25.10.2030	30 000	PLN	30 000	PLN	25.10.2030	14.06.2021
229.	R270419 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1.230% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR6M	Długa	IRS	ORI	2 719	BNP PARIBAS	920	PLN	3 842	PLN	27.04.2027	25 000	PLN	25 000	PLN	27.04.2027	19.07.2021
230.	R270421 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1.632% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR6M	Długa	IRS	ORI	2 934	SOEITE GENERALE PARIS	1 465	PLN	4 610	PLN	27.04.2027	30 000	PLN	30 000	PLN	27.04.2027	11.08.2021
231.	R28034 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1.270% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR6M	Długa	IRS	ORI	3 463	Santander Bank Polska S.A.	1 270	PLN	5 048	PLN	13.03.2028	25 000	PLN	25 000	PLN	13.03.2028	20.07.2021
232.	R300632 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1.340% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR6M	Długa	IRS	ORI	5 590	J.P. MORGAN AG	2 411	PLN	8 870	PLN	05.06.2030	30 000	PLN	30 000	PLN	05.06.2030	20.07.2021
233.	R300635 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1.692% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR6M	Długa	IRS	ORI	5 053	J.P. MORGAN AG	3 045	PLN	8 870	PLN	05.06.2030	30 000	PLN	30 000	PLN	05.06.2030	09.08.2021
234.	R300639 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1.740% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR6M	Długa	IRS	ORI	4 151	mBank S.A.	2 609	PLN	7 391	PLN	05.06.2030	25 000	PLN	25 000	PLN	05.06.2030	10.08.2021
235.	R250735 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 3.254% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR6M	Długa	IRS	ORI	1 416	Goldman Sachs Bank Europe SE	4 555	PLN	6 015	PLN	25.07.2025	70 000	PLN	70 000	PLN	25.07.2025	22.11.2021
236.	R31101 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 2.625% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR6M	Długa	IRS	ORI	6 866	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	10 492	PLN	18 679	PLN	14.10.2031	50 000	PLN	50 000	PLN	14.10.2031	12.10.2021
237.	R300644 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN WBR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 4.000%	Krótko	IRS	SZP	-1 025	Goldman Sachs Bank Europe SE	5 913	PLN	4 798	PLN	05.06.2030	20 000	PLN	20 000	PLN	05.06.2030	28.01.2022
238.	R300646 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN WBR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 4.050%	Krótko	IRS	SZP	-1 218	mBank S.A.	7 391	PLN	6 073	PLN	05.06.2030	25 000	PLN	25 000	PLN	05.06.2030	31.01.2022
239.	R300649 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN WBR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 4.200%	Krótko	IRS	SZP	-1 233	J.P. MORGAN AG	8 870	PLN	7 558	PLN	05.06.2030	30 000	PLN	30 000	PLN	05.06.2030	08.03.2022
240.	R300653 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN WBR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 5.300%	Długa	IRS	SZP	295	Goldman Sachs Bank Europe SE	5 913	PLN	6 358	PLN	05.06.2030	20 000	PLN	20 000	PLN	05.06.2030	07.04.2022
241.	R300657 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN WBR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 6.550%	Długa	IRS	SZP	2 347	Goldman Sachs Bank Europe SE	8 870	PLN	11 786	PLN	05.06.2030	30 000	PLN	30 000	PLN	05.06.2030	09.05.2022
242.	R241036 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 7.315% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR6M	Krótko	IRS	ORI	-2 149	Santander Bank Polska S.A.	3 659	PLN	1 471	PLN	25.10.2024	50 000	PLN	50 000	PLN	25.10.2024	18.11.2022
243.	R33071 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 5.290% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR6M	Krótko	IRS	ORI	-1 165	Santander Bank Polska S.A.	15 870	PLN	14 426	PLN	21.07.2033	30 000	PLN	30 000	PLN	21.07.2033	17.03.2023
244.	R260724 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 4.180% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR6M	Długa	IRS	ORI	572	Santander Bank Polska S.A.	4 800	PLN	5 381	PLN	27.07.2026	40 000	PLN	40 000	PLN	27.07.2026	08.09.2023
245.	R270229 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 4.750% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR6M	Krótko	IRS	ORI	-80	Santander Bank Polska S.A.	8 551	PLN	8 319	PLN	26.02.2027	60 000	PLN	60 000	PLN	26.02.2027	23.08.2023
246.	R260726 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 4.480% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR6M	Krótko	IRS	ORI	-59	Santander Bank Polska S.A.	1 247	PLN	1 176	PLN	29.07.2026	10 000	PLN	10 000	PLN	29.07.2026	12.10.2023
247.	R241212 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 5.700% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR6M	Krótko	IRS	ORI	-807	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	1 710	PLN	877	PLN	04.12.2024	30 000	PLN	30 000	PLN	04.12.2024	23.11.2023
248.	R261211 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 3.770% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR6M	Długa	IRS	ORI	4 617	Santander Bank Polska S.A.	15 100	PLN	19 939	PLN	28.12.2026	200 000	PLN	200 000	PLN	28.12.2026	21.12.2023
249.	R27058 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 4.530% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR6M	Długa	IRS	ORI	889	ING Bank Śląski S.A.	6 778	PLN	7 631	PLN	25.05.2027	50 000	PLN	50 000	PLN	25.05.2027	06.12.2023
250.	R270231 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 4.870% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR6M	Długa	IRS	ORI	360	J.P. MORGAN AG	4 383	PLN	4 695	PLN	19.02.2027	30 000	PLN	30 000	PLN	19.02.2027	15.02.2024
251.	R28069 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 4.797% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR6M	Krótko	IRS	ORI	-88	BNP PARIBAS	14 424	PLN	14 141	PLN	12.06.2028	100 000	PLN	100 000	PLN	12.06.2028	06.06.2024
252.	R28075 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 5.030% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR6M	Długa	IRS	ORI	55	Santander Bank Polska S.A.	10 582	PLN	10 469	PLN	25.07.2028	50 000	PLN	50 000	PLN	25.07.2028	08.05.2024
253.	C280414 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 1.370% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD US0003M	Długa	IRS	ORI	2 805	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	273	USD	995	USD	06.04.2026	10 000	USD	10 000	USD	06.04.2026	17.03.2023
254.	C280416 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 1.377% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD US0003M	Długa	IRS	ORI	560	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	55	USD	199	USD	06.04.2026	2 000	USD	2 000	USD	06.04.2026	29.08.2019
255.	CH2044 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 1.732% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD US0003M	Długa	IRS	ORI	1 311	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	312	USD	758	USD	03.04.2042	1 000	USD	1 000	USD	03.04.2042	11.02.2020
256.	C280439 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w USD US0003M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w USD 0.375%	Krótko	IRS	SZP	-3 566	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	996	USD	75	USD	06.04.2026	10 000	USD	10 000	USD	06.04.2026	08.09.2020
257.	OIS29062 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 2.795% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRFRATE	Długa	IRS	ORI	1 312	J.P. MORGAN AG	780	USD	1 141	USD	16.06.2029	5 500	USD	5 500	USD	16.06.2029	09.06.2022
258.	OIS26041 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 4.017% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRFRATE	Długa	IRS	ORI	859	J.P. MORGAN AG	1 219	USD	1 441	USD	06.04.2026	15 000	USD	15 000	USD	06.04.2026	13.10.2022
259.	CS3111 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 3.875% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRFRATE	Długa	IRS	ORI	677	BNP PARIBAS	1 678	USD	1 859	USD	16.11.2032	5 000	USD	5 000	USD	16.11.2032	10.03.2023
260.	CS3114 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 3.587% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRFRATE	Długa	IRS	ORI	812	SOEITE GENERALE PARIS	1 638	USD	1 859	USD	16.11.2032	5 000	USD	5 000	USD	16.11.2032	10.03.2023
261.	CS3101 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 3.260% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRFRATE	Długa	IRS	ORI	1 740	J.P. MORGAN AG	1 985	USD	2 478	USD	04.10.2033	6 000	USD	6 000	USD	04.10.2033	30.03.2023

OPIS 'CEL otwarcia pozycji' ORI Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów w artosiowych (ORI)  
SZP Sprawy zarządzające portfelem (SZP)  
Specyficzne instrumenty: IRS Interest Rate Swap





strona 7 Tabela N-6		30.06.2024 --- 279 pozycji ---															
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE		Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Kontrahent	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do wykonania w tys.		Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do otrzymania w tys.		Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do wykonania w tys.	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do wykonania w waluta do wykonania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania w tys.	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania w waluta	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
							kwota	waluta	kwota	waluta		kwota	waluta	kwota	waluta		
262.	CZ7051 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 3.419% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRFRATE	Długa	IRS	ORI	664	Goldman Sachs Bank Europe SE	622	USD	798	USD	25.05.2027	6 000	USD	6 000	USD	25.05.2027	17.05.2023
263.	CZ80632 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 3.643% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRFRATE	Długa	IRS	ORI	465	SOCIETE GENERALE PARIS	555	USD	674	USD	29.06.2028	3 000	USD	3 000	USD	29.06.2028	25.05.2023
264.	CZ3051 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 3.178% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRFRATE	Długa	IRS	ORI	579	J.P. MORGAN AG	668	USD	836	USD	23.05.2033	2 300	USD	2 300	USD	23.05.2033	16.05.2023
265.	CZ50414 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 4.769% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRFRATE	Długa	IRS	ORI	171	J.P. MORGAN AG	484	USD	527	USD	30.04.2025	10 000	USD	10 000	USD	30.04.2025	12.07.2023
266.	CZ50420 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 4.712% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRFRATE	Długa	IRS	ORI	193	J.P. MORGAN AG	478	USD	527	USD	30.04.2025	10 000	USD	10 000	USD	30.04.2025	14.07.2023
267.	CZ5075 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 4.639% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRFRATE	Długa	IRS	ORI	471	BNP PARBAS	937	USD	1 056	USD	15.07.2025	10 000	USD	10 000	USD	15.07.2025	17.07.2023
268.	CZ5077 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 4.746% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRFRATE	Długa	IRS	ORI	383	BNP PARBAS	951	USD	1 047	USD	15.07.2025	10 000	USD	10 000	USD	15.07.2025	25.07.2023
269.	CZ7081 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 4.217% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRFRATE	Długa	IRS	ORI	571	SOCIETE GENERALE PARIS	1 713	USD	1 853	USD	16.08.2027	10 000	USD	10 000	USD	16.08.2027	03.08.2023
270.	CZ70926 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 4.553% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRFRATE	Krótką	IRS	ORI	-36	BNP PARBAS	1 835	USD	1 814	USD	30.09.2027	10 000	USD	10 000	USD	30.09.2027	09.10.2023
271.	CZ8109 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 4.417% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRFRATE	Krótką	IRS	ORI	-226	BNP PARBAS	753	USD	687	USD	31.10.2028	4 200	USD	4 200	USD	31.10.2028	31.10.2024
272.	CZ5105 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 4.450% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRFRATE	Długa	IRS	ORI	352	BNP PARBAS	760	USD	849	USD	15.10.2025	10 000	USD	10 000	USD	15.10.2025	06.02.2024
273.	CZ81012 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 3.792% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRFRATE	Długa	IRS	ORI	568	BNP PARBAS	1 209	USD	1 355	USD	31.10.2028	6 600	USD	6 600	USD	31.10.2028	26.01.2024
274.	CZ81014 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 3.817% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRFRATE	Długa	IRS	ORI	811	J.P. MORGAN AG	1 841	USD	2 049	USD	31.10.2028	10 000	USD	10 000	USD	31.10.2028	29.01.2024
275.	CZ9037 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 3.846% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRFRATE	Długa	IRS	ORI	761	J.P. MORGAN AG	2 244	USD	2 439	USD	18.03.2029	11 500	USD	11 500	USD	18.03.2029	14.03.2024
276.	CZ90310 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 4.149% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRFRATE	Krótką	IRS	ORI	-19	J.P. MORGAN AG	2 615	USD	2 594	USD	18.03.2029	13 000	USD	13 000	USD	18.03.2029	07.06.2024
277.	CZ90313 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 4.145% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRFRATE	Krótką	IRS	ORI	-4	BNP PARBAS	1 005	USD	997	USD	18.03.2029	5 000	USD	5 000	USD	18.03.2029	07.06.2024
278.	CZ9039 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 4.149% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRFRATE	Krótką	IRS	ORI	-15	SOCIETE GENERALE PARIS	2 012	USD	1 995	USD	18.03.2029	10 000	USD	10 000	USD	18.03.2029	07.06.2024
279.	FR2412 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN WIBR3M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 5.147%	Długa	FRA	ORI	483	Goldman Sachs Bank Europe SE		PLN	495	PLN	06.09.2024	300 000	PLN	300 000	PLN	06.09.2024	06.09.2022
				OPIS 'CEL otwarcia pozycji'	ORI	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów w wartościowych (ORI)											
				Specyficzne instrumenty:	IRS	Interest Rate Swap											
					FRA	Forward Rate Agreement											

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

### 1) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu (*Buy sell back / reverse repo*)

Na datę bilansową nie ma transakcji bsb / reverse-repo

Na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego

Transakcje typu Buy-Sell-back (w tym reverse repo), w wyniku których następuje przeniesienie na Fundusz praw własności i nie następuje przeniesienie na Fundusz ryzyka

31.12.2023		lista aktywnych transakcji								
Lp.	Kontrahent	Rodzaj	Wycena w walucie (w tys.)	Waluta	Wycena w tys. PLN	Dni do zapadalności	% Aktywów	Instrument bazowy	ISIN	Wartość nominalna (instr. bazowy w tys.)
1.	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	BSB	14 986	PLN	14 986	2	0.32%	FS0424	PL0000111191	14 843
2.	BNP Paribas	BSB	13 985	EUR	60 937	12	1.30%	ES270701	ES0000012G26	15 000
<b>2. - pozycji.   PODSUMOWANIE</b>					<b>75 923</b>		<b>1.62%</b>			

W powyższych przypadkach następuje przeniesienie praw własności do instrumentu będącego podstawą transakcji na nabywcę, jednakże ryzyko emitenta związane z instrumentem pozostaje u podmiotu zbywającego (u drugiej strony)

### 2) Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu (*Sell buy back / repo*)

W odniesieniu do transakcji na dzień bilansowy: AKTYWNE kontrakty SBB / repo: 13

30.06.2024		lista aktywnych transakcji								
Lp.	Kontrahent	Rodzaj	Wycena w walucie (w tys.)	Waluta	Wycena w tys. PLN	Dni do zapadalności	% Aktywów	Instrument bazowy	ISIN	Wartość nominalna (instr. bazowy w tys.)
1.	IPOPEMA Securities S.A.	SBB	202 255	PLN	202 255	3	2.94%	WZ1127	PL0000114559	202 500
2.	IPOPEMA Securities S.A.	SBB	11 293	PLN	11 293	1	0.16%	WZ1127	PL0000114559	11 307
3.	IPOPEMA Securities S.A.	SBB	100 098	PLN	100 098	1	1.46%	WZ1129	PL0000111928	102 280
4.	IPOPEMA Securities S.A.	SBB	97 877	PLN	97 877	3	1.42%	WZ1129	PL0000111928	100 000
5.	BIURO MAKLERSKIE ALIOR BANKU S.A.	SBB	30 030	PLN	30 030	2	0.44%	WZ1127	PL0000114559	30 067
6.	BIURO MAKLERSKIE ALIOR BANKU S.A.	SBB	99 887	PLN	99 887	4	1.45%	WZ1127	PL0000114559	100 000
7.	BIURO MAKLERSKIE ALIOR BANKU S.A.	SBB	50 902	PLN	50 902	2	0.74%	WZ1127	PL0000114559	50 961
8.	BIURO MAKLERSKIE ALIOR BANKU S.A.	SBB	79 195	PLN	79 195	2	1.15%	WZ1128	PL0000115697	80 000
9.	BIURO MAKLERSKIE ALIOR BANKU S.A.	SBB	195 825	PLN	195 825	1	2.85%	WZ1129	PL0000111928	200 000
10.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	SBB	80 082	PLN	80 082	2	1.17%	WZ1129	PL0000111928	81 818
11.	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	SBB	45 792	PLN	45 792	1	0.67%	PS0728	PL0000115192	40 000
12.	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	SBB	84 586	PLN	84 586	1	1.23%	WZ1129	PL0000111928	86 387
13.	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	SBB	250 168	PLN	250 168	5	3.64%	WZ1129	PL0000111928	255 491
<b>13. - pozycji.   PODSUMOWANIE</b>					<b>1 327 990</b>		<b>19.32%</b>			

Na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego

31.12.2023		lista aktywnych transakcji								
Lp.	Kontrahent	Rodzaj	Wycena w walucie (w tys.)	Waluta	Wycena w tys. PLN	Dni do zapadalności	% Aktywów	Instrument bazowy	ISIN	Wartość nominalna (instr. bazowy w tys.)
1.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	79 138	PLN	79 138	5	1.69%	FP270401	PL0000500260	86 000
2.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	50 061	PLN	50 061	4	1.07%	PS0527	PL0000114393	50 400
3.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	29 658	PLN	29 658	2	0.63%	PS0527	PL0000114393	30 000
4.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	127 733	PLN	127 733	4	2.73%	WZ1127	PL0000114559	129 100
5.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	100 405	PLN	100 405	2	2.14%	WZ1127	PL0000114559	101 500
6.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	58 643	PLN	58 643	2	1.25%	WZ1128	PL0000115697	60 000
7.	BIURO MAKLERSKIE ALIOR BANKU SA	SBB	54 455	PLN	54 455	2	1.16%	FP270601	PLPFR0000043	60 000
8.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	SBB	70 090	PLN	70 090	2	1.50%	WZ1127	PL0000114559	70 800
<b>8. - pozycji.   PODSUMOWANIE</b>					<b>570 183</b>		<b>12.17%</b>			

W powyższych przypadkach następuje przeniesienie praw własności do instrumentu będącego podstawą transakcji na nabywcę, jednakże ryzyko emitenta związane z instrumentem pozostaje u podmiotu zbywającego (po stronie subfunduszu)

- 3) Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od Subfunduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych
- 4) Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez Subfundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych

Subfundusz nie miał na datę bilansową pożyczonych papierów wartościowych (udzielonych pożyczek - w charakterze pożyczkodawcy) ani zaciągniętych pożyczek papierów wartościowych (w charakterze pożyczkobiorcy). Ta sama informacja dotyczy także poprzedniego okresu sprawozdawczego.

## **Nota 8 Kredyty i pożyczki**

Subfundusz nie miał na datę bilansową ani w okresie sprawozdawczym udzielonych pożyczek ani zaciągniętych kredytów. Ta sama informacja dotyczy także poprzedniego okresu sprawozdawczego.



## Nota 9 Waluty i różnice kursowe

1) Część aktywów, w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty i część pasywów Subfunduszu była denominowana w walutach obcych – zgodnie z poniższym zestawieniem walutowej struktury pozycji bilansu:

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	30.06.2024		31.12.2023	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Aktywa		6 869 592		4 682 486
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		29 448		20 041
EUR	573	2 469	964	4 190
PLN	26 407	26 407	15 402	15 402
USD	142	572	114	449
2. Należności		316 723		127 305
CZK	136 000	23 447	0	0
EUR	10 001	43 134	0	1
PLN	250 142	250 142	127 304	127 304
3. Transakcja reverse repo/buy-sell back		0		75 923
EUR	0	0	14 015	60 937
PLN	0	0	14 986	14 986
4. Składniki lokat notowane na aktyw nym rynku:		4 156 409		2 201 537
CZK	1 464 012	252 396	972 287	171 026
EUR	359 254	1 549 451	198 693	863 921
PLN	1 597 309	1 597 309	578 494	578 494
USD	187 812	757 253	149 452	588 096
- w tym dłużne papiery wartościowe		4 155 518		2 200 665
CZK	1 464 012	252 396	972 287	171 026
EUR	359 254	1 549 451	198 693	863 921
PLN	1 596 418	1 596 418	577 622	577 622
USD	187 812	757 253	149 452	588 096
5. Składniki lokat nienotowane na aktyw nym rynku, w tym:		2 367 012		2 257 680
CZK	-392 780	-67 715	-392 697	-69 075
EUR	-414 711	-1 788 635	-286 382	-1 245 179
JPY	-3 583 339	-89 776	0	0
PLN	2 641 077	2 641 077	2 052 541	2 052 541
USD	-96 706	-389 923	-114 748	-451 529
- dłużne papiery wartościowe		2 061 984		1 970 922
EUR	101 492	437 735	102 509	445 698
JPY	3 578 787	89 663	0	0
PLN	1 534 586	1 534 586	1 525 224	1 525 224
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa		0		0
II. Zobowiązania		1 827 572		1 057 288
CZK	1 074 587	185 259	441 929	77 733
EUR	70 724	305 047	37 509	163 082
PLN	1 042 135	1 042 135	809 686	809 686
USD	73 199	295 131	1 726	6 787

Tabela nr 125/A/NBP/2024 z dnia 2024-06-28				Tabela nr 251/A/NBP/2023 z dnia 2023-12-29			
	Nazwa waluty	Kod waluty	Kurs średni		Nazwa waluty	Kod waluty	Kurs średni
1.	dolar amerykański	1 USD	4,0320	1.	dolar amerykański	1 USD	3,9350
2.	euro	1 EUR	4,3130	2.	euro	1 EUR	4,3480
3.	jen (Japonia)	100 JPY	2,5054	3.	forint (Węgry)	100 HUF	1,1359
4.	korona czeska	1 CZK	0,1724	4.	korona czeska	1 CZK	0,1759

2) Dodatkowo i ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat, w podziale na zrealizowane i niezrealizowane:

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU	30.06.2024			
	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.
Akcje	0	0	0	0
Warranty subskrypcyjne	0	0	0	0
Prawa do akcji	0	0	0	0
Prawa poboru	0	0	0	0
Kwity depozytowe	0	0	0	0
Listy zastawne	0	0	0	592
Dłużne papiery w artosciowe	0	10 311	11 812	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	6 102
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0	0
Jednostki uczestnictwa	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0	0
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w spólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0	0
Wierzytelności	0	0	0	0
Weksle	0	0	0	0
Depozyty	0	0	0	0
Waluty	0	0	0	0
Nieruchomości	0	0	0	0
Statki morskie	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0



NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU	31.12.2023				30.06.2023			
	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.
Akcje	0	0	0	0	0	0	0	0
Warranty subskrypcyjne	0	0	0	0	0	0	0	0
Prawa do akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Prawa poboru	0	0	0	0	0	0	0	0
Kwity depozytowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Listy zastawne	0	0	0	0	0	0	0	0
Dłużne papiery w artosciowe	5 657	0	0	0	1 672	0	0	135
Instrumenty pochodne	0	125 739	0	0	133 983	8 988	0	72 091
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0	0	0	67 731	0	0
Jednostki uczestnictwa	0	0	0	0	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0	0	0	0	0	0
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w spólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0	0	0	0	0	0
Wierzytelności	0	0	0	0	0	0	0	0
Weksele	0	0	0	0	0	0	0	0
Depozyty	0	0	0	0	0	0	0	0
Waluty	0	0	0	0	0	0	0	0
Nieruchomości	0	0	0	0	0	0	0	0
Statki morskie	0	0	0	0	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0	0	0	0	0

## Nota 10 Dochody i ich dystrybucja

1) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat oraz wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów zostały zaprezentowane w zestawieniu:

NOTA-10 ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) ZE ZBYCIA LOKAT	30.06.2024		31.12.2023		30.06.2023	
	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
Składniki lokat notowane na aktyw nym rynku						
Instrumenty pochodne	-9 699	12 385	17 224	-28 653	-10 165	-11 053
Dłużne papiery w artosciowe	0	0	352	0	370	0
Listy zastawne	-9 796	12 590	14 713	-27 104	-11 174	-11 100
Akcje	0	-234	0	-123	0	0
Składniki lokat nienotowane na aktyw nym rynku	97	29	2 159	-1 426	639	47
Listy zastawne	75 634	25 770	116 125	31 015	54 569	42 947
Instrumenty pochodne	0	-595	27	51	-4	-227
Dłużne papiery w artosciowe	74 477	35 901	128 038	-13 431	72 763	2 817
Pozostałe	1 157	-9 536	-11 940	44 395	-18 190	40 357
<b>Suma:</b>	<b>65 935</b>	<b>38 155</b>	<b>133 349</b>	<b>2 362</b>	<b>44 404</b>	<b>31 894</b>

- 2) Subfundusz, zgodnie ze Statutem, nie wypłaca dywidend ani innych dochodów. Dochody Subfunduszu osiągnięte w wyniku dokonanych inwestycji, w tym odsetki oraz dywidendy, powiększają wartość aktywów danego subfunduszu, jak również zwiększają odpowiednio wartość Jednostek Uczestnictwa tego subfunduszu.
- 3) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat niezwiązany z wpływem do funduszu środków pieniężnych, w zakresie, w jakim nie wynika on z transakcji, których rozliczenie pieniężne ma nastąpić niezwłocznie, w terminie przyjętym standardowo w rozrachunku transakcji na danym rynku – nie było takich przypadków.

## Nota 11 Koszty Subfunduszu

Subfundusz ponosi swoje koszty działalności (inwestycyjne i operacyjne) samodzielnie. Jednakże – zgodnie ze Statutem Funduszu – określone koszty są ponoszone (lub zwracane Subfunduszowi) przez Towarzystwo. Ponadto, część kosztów obsługi Subfunduszu (które, zgodnie ze Statutem, nie obciążają Subfunduszu) opłacana jest przez Towarzystwo (z wynagrodzenia za zarządzanie). Poniżej zaprezentowane są zasady w tym zakresie, w tym wskazanie rodzajów kosztów, dla których wprowadzone są maksymalne poziome obciążenia Subfunduszu (powyżej takiego progu obligatoryjnie nadwyżka staje się kosztem Towarzystwa). Towarzystwo może podejmować decyzje o przejściu (ponoszeniu) wybranych rodzajów kosztów, mimo że Subfundusz może takim rodzajem kosztów zostać obciążony zgodnie ze Statutem.

Zwykle największą pozycją kosztową jest wynagrodzenie za zarządzanie.

Zasady dotyczące zakresu ponoszonych przez Subfundusz kosztów są ujednolicone (dla wszystkich subfunduszy wydzielonych w Funduszu) i są prezentowane w sprawozdaniu połączonym dla Funduszu (rozdział 'Zasady ponoszenia kosztów oraz wynagrodzenia za zarządzanie subfunduszami wydzielonymi w funduszu'). W niniejszej notcie zaprezentowane są informacje o wynagrodzeniu (stawki, zasady itp.) i dane dot. pokrywania kosztów przez Pekao TFI S.A.

Fundusz wypłaca Towarzystwu wynagrodzenie za zarządzanie Subfunduszem (dla jednostek uczestnictwa każdej kategorii odrębnie). Stawki - w granicach poziomu maksymalnego określonego w Statucie – są zmieniane w drodze uchwały Zarządu Towarzystwa.

Rodzaje wynagrodzenia:

- wynagrodzenie stałe (uzależnione od wartości aktywów netto funduszu [wielkości funduszu])
- wynagrodzenie zmienne (wynikające z wyników funduszu [wynagrodzenie od sukcesu]).

Pod pojęciem wynagrodzenia stałego rozumie się - zgodnie ze Statutem - składnik wynagrodzenia za zarządzanie wyliczany w każdym dniu proporcjonalnie do Wartości Aktywów Netto (na poprzedni Dzień Wyceny) – w wysokości zgodnej z obowiązującą stawką (*w skali roku*).

W statucie Funduszu określone zostało, że Subfundusz może wypłacać Towarzystwu wynagrodzenie zmienne.

Wynagrodzenie zmienne w Subfunduszu jest wynagrodzeniem uzależnionym od wzrostu wartości Jednostki Uczestnictwa w danym Dniu Wyceny – w stosunku do poziomu odniesienia (benchmarku). 3.11.2023 została wprowadzona (za zgodą Komisji) możliwość pobierania takiego wynagrodzenia (według modelu alfa). Wynagrodzenie zmienne jest naliczane od 1.01.2024. Przed 1.01.2024 Subfundusz nie mógł wypłacać wynagrodzenia zmiennego.

Opis modelu wynagrodzenia zmiennego obowiązującego w okresie sprawozdawczym

- **model alfa:** Wynagrodzenie zmienne ustalane jest odpowiednio do przekroczenia wartości Jednostki Uczestnictwa w danym Dniu Wyceny (znormalizowanej do poziomu odniesienia) w stosunku do wartości benchmarku (znormalizowanego do danej daty odniesienia), przy czym w kolejnych latach konieczny jest wzrost takiego przekroczenia ponad wartość za poprzedni rok. Wynagrodzenie wyliczane jest w przypadku przekroczenia przez wycenę JU poziomu odniesienia jako ustalona obowiązująca stawka część takiego przekroczenia. Wpis z tytułu rezerwy może mieć w określonych sytuacjach charakter rozwiązywania wcześniej ustalonej rezerwy. Wynagrodzenie zmienne wyliczane jest odrębnie dla jednostek uczestnictwa każdej kategorii (na bazie stawek i danych odpowiednich dla tych JU). Rozliczenie z Towarzystwem ma miejsce co rok (krystalizacja roczna). Dodatkowo: w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa odkupywanych – wraz z wypłatą do Uczestnika ma miejsce reklasyfikacja na rozliczaną miesięcznie część naliczenia dotyczącą odkupywanych Jednostek Uczestnictwa (krystalizacja miesięczna).

Zmiany stawki wynagrodzenia za zarządzanie w okresie sprawozdawczym (i po dacie bilansowej):

Stawki wynagrodzenia za zarządzanie					
kategoria JU	rodzaj wynagrodzenia	stawka	obowiązująca od	obowiązująca do	uwagi
A	stałe	0.88%	1.08.2022	--	
B	stałe	0.88%	1.11.2021	--	
E	stałe	0.80%	1.05.2022	--	
F	stałe	0.83%	1.05.2022	--	
I	stałe	0.88%	1.08.2022	--	
J	stałe	0.70%	1.02.2021	--	
K	stałe	0.70%	1.08.2022	--	
L	stałe	0.01%	1.06.2022	--	
P	stałe	0.60%	1.11.2021	--	
A	zmiennie	20.00%	1.01.2024	--	
B	zmiennie	20.00%	1.01.2024	--	
E	zmiennie	20.00%	1.01.2024	--	
F	zmiennie	20.00%	1.01.2024	--	
I	zmiennie	20.00%	1.01.2024	--	
J	zmiennie	20.00%	1.01.2024	--	
K	zmiennie	20.00%	1.01.2024	--	
L	zmiennie	0.00%	1.01.2024	--	

	1 półrocze 2024	rok 2023
Subfundusz naliczył wynagrodzenie za zarządzanie w wysokości (tys. zł)	31 055	25 738
<i>w tym (tys. zł)</i>		
wynagrodzenie stałe (uzależnione od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu)	18 781	25 738
wynagrodzenie zmienne (uzależnione od zmiany Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu)	12 274	---

Fundusz, w ciężar odpowiednich subfunduszy jest obciążony określonymi kosztami, przy czym wybrane kategorie kosztów mają pułapy maksymalne, powyżej których Towarzystwo pokrywa takie koszty. Koszty działania lub obsługi subfunduszy nie wskazane w Statucie pokrywa Towarzystwo. Ponadto, Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu (całości lub części) tych kosztów limitowanych oraz innych kosztów wymienionych w Statucie.

W okresie sprawozdawczym część kosztów działania Subfunduszu, w tym usług wobec Subfunduszu: była ponoszona w ciężar aktywów Subfunduszu, a w przypadku części: była pokrywana przez Towarzystwo. Wynika to zarówno z zapisów Statutu Funduszu (lista i ew. maksymalny poziom określonych rodzajów kosztów wraz ze wskazaniem, że inne rodzaje kosztów są pokrywane przez Towarzystwo), a także z decyzji Towarzystwa (w zakresie wzięcia na siebie określonych kosztów: w całości lub części).

Poniżej zaprezentowano wartości z ksiąg rachunkowych Funduszu w podziale na rodzaje kosztów / opłat wynikających z działania Subfunduszu, a które zostały opłacone przez Towarzystwo w takim zakresie, w jakim można je zaklasyfikować do wskazanych rodzajów oraz przypisać jednoznacznie do danego Subfunduszu. W zestawieniu 'Rachunek Wyniku z Operacji' koszty i kwota ich pokrywania przez Towarzystwo uwzględniają te koszty, dla których zostały opłacone przez Subfundusz.

NOTA-11 I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	30.06.2024	31.12.2023
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
Oplata za audytora	0	0
Oplata za oprogramowanie	0	0

## Nota 12 Dane porównawcze o Jednostkach Uczestnictwa

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu następujących kategorii (w rozumieniu art. 158 Ustawy).

kategorie Jednostek Uczestnictwa wpisane do Statutu Funduszu: A, B, E, F, I, J, K, L, P.

Jednostki Uczestnictwa nie wszystkich kategorii są zbywane (Towarzystwo ogłasza informację o umożliwieniu nabywania).

Jednostki uczestnictwa różnych kategorii mogą różnić się między sobą:

- (i) stawkami określającymi wynagrodzenie za zarządzanie (w tym – jeśli dotyczy wynagrodzenia zmiennego),
- (ii) rodzajem (katalogiem) kosztów obciążających fundusz / subfundusz (w tym limitów) – opisanym w Nocie 11 [Koszty],
- (iii) faktycznie stosowanymi stawkami opłat manipulacyjnych pobieranych przy zbywaniu,

- (iv) stosowaniem opłaty manipulacyjnej przy odkupywaniu (Jednostki Uczestnictwa kategorii B),
- (v) progiem minimalnym wartości inwestycji,
- (vi) wskazaniem prowadzących dystrybucję (siecią dystrybucji).

Jednostki Uczestnictwa zbywane są (i odkupywane) w Dni Wyceny, to jest w dni, w których odbywa się sesja na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego i na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata.

Opis		30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Wartość Aktywów Netto	[tys. zł]	5 042 020	3 625 198	2 485 323	2 844 968
Wartość JU kat. A, E, I	[zł]	244.74	235.07	214.34	200.94
Wartość JU kat. L	[zł]	1 000.00	1 000.00	1 000.00	1 000.00
Wartość JU kat. P	[zł]	1 000.00	1 000.00	1 000.00	1 000.00
Wartość JU kat. B, F, J, K	[zł]	1 000.00	1 000.00	1 000.00	1 000.00



## Informacje dodatkowe

### A Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych wymagające ujęcia w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy.

### B Informacje o znaczących zdarzeniach po dniu bilansowym

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dniu bilansowym, które nie zostały uwzględnione w bieżącym sprawozdaniu finansowym.

### C Informacje w zakresie ustalania wartości godziwej

W sprawozdaniu prezentowane są ujawnienia dotyczące wartości godziwej, jako podstawowej metody ustalania wartości aktywów i zobowiązań.

W niniejszym podrozdziale zaprezentowane zostają:

- Zbiorcza wartość aktywów i zobowiązań sklasyfikowanych na poszczególnych poziomach hierarchii wartości godziwej oraz informacje w podziale na kategorie lokat.
- Kwoty przeniesień między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ze wskazaniem przyczyn i zasad co do przenoszenia między poziomami.
- W przypadku regularnych wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 2 lub 3 hierarchii wartości godziwej – opis techniki wyceny oraz dane wejściowe, a także zmiany w tym zakresie (jeśli wystąpiły).
- Dodatkowe, szczegółowe informacje dla przypadków instrumentów podlegających wycenie wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej.

#### Poziomy wartości godziwej

W poniższym zestawieniu zaprezentowana została struktura aktywów i zobowiązań funduszy – stanowiących instrumenty finansowe – z perspektywy sposobu ustalania wartości godziwej (przypisanie w hierarchii wartości godziwej do poszczególnych poziomów) według stanu na datę bilansową.

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	30.06.2024							
	Poziom 1		Poziom 2		Poziom 3		Razem	
	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach netto
<b>Aktywa</b>	<b>1 596 331</b>	<b>31.6%</b>	<b>4 830 251</b>	<b>95.8%</b>	<b>96 839</b>	<b>1.9%</b>	<b>6 523 421</b>	<b>129.3%</b>
Akcje	891	0.0%	-	-	-	-	891	0.0%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	180 403	3.6%	-	-	180 403	3.6%
Dłużne papiery wartościowe	1 595 440	31.6%	4 344 820	86.2%	96 839	1.9%	6 037 099	119.7%
- w tym dłużne - kursy z OTC BGN	-	-	2 506 860	49.7%	-	-	2 506 860	49.7%
Instrumenty pochodne	-	-	305 028	6.0%	-	-	305 028	6.0%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-	-	-
UDZIELONE POŻYCZKI PIENIĘŻNE	-	-	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-	-	-
Słatki morskie	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0.0%</b>	<b>1 270 499</b>	<b>25.2%</b>	<b>0</b>	<b>0.0%</b>	<b>1 270 499</b>	<b>25.2%</b>
Transakcje repo/sell-buy back	-	-	1 327 990	26.3%	-	-	1 327 990	26.3%
Instrumenty pochodne	-	-	-57 491	-1.1%	-	-	-57 491	-1.1%



Na koniec poprzedniego rocznego okresu sprawozdawczego (31.12.2023)

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	31.12.2023							
	Poziom 1		Poziom 2		Poziom 3		Razem	
	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach netto
<b>Aktywa</b>	<b>577 029</b>	<b>12.3%</b>	<b>3 957 307</b>	<b>82.7%</b>	<b>804</b>	<b>0.0%</b>	<b>4 535 140</b>	<b>95.1%</b>
Akcje	872	0.0%	-	-	-	-	872	0.0%
Listy zastawne	-	-	86 553	1.8%	-	-	86 553	1.8%
Dłużne papiery wartościowe	576 157	12.3%	3 508 073	74.8%	804	0.0%	4 085 034	87.1%
- w tym dłużne - kursy z OTC BGN	-	-	1 570 606	33.6%	-	-	1 570 606	33.6%
Instrumenty pochodne	-	-	286 758	6.1%	-	-	286 758	6.1%
Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-	75 923	-	-	-	75 923	-
<b>Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0.0%</b>	<b>495 061</b>	<b>-1.5%</b>	<b>0</b>	<b>0.0%</b>	<b>495 061</b>	<b>-1.5%</b>
Transakcje repo/sell-buy back	-	-	570 183	-	-	-	570 183	-
Instrumenty pochodne	-	-	-75 122	-1.5%	-	-	-75 122	-1.5%

**Wyjaśnienia do tabeli:**

- Struktura instrumentów finansowych – w podziale uwzględniającym sposób szacowania wartości godziwej:
  - Poziom 1 wycena według danych z aktywnego rynku,
  - Poziom 2 wycena z zastosowaniem modelu – z wykorzystaniem obserwowalnych danych rynkowych,
  - Poziom 3 wycena z zastosowaniem modelu – z wykorzystaniem głównie danych innych niż obserwowalne dane rynkowe.
- Prezentowane są kategorie instrumentów finansowych – zgodnie z ich występowaniem w portfelu lokat, bez uwzględnienia środków pieniężnych.
- W zestawieniu uwzględnione są (jeśli występują) instrumenty finansowe o wartości ujemnej na datę bilansową (wyodrębnione i stanowią zobowiązanie – nie są uwzględniane w sumie aktywów dla danego poziomu).
- Jeżeli występują przypadki instrumentów dłużnych wycenianych z użyciem kursów z rynku transakcji bezpośrednich – za pośrednictwem kursu *Bloomberg Generic Price* (BGN) od Dostawcy Cen – wartości takie są uwzględnione wraz z innymi instrumentami (w części dla Poziomu 2) oraz dodatkowo wartość sumaryczna jest wyodrębniona.
- W odniesieniu do giełdowych instrumentów pochodnych: nie są one przedstawiane w sprawozdaniu w wycenie wynikającej z kursów rynkowych (ekspozycja), a poprzez wartość złożonych depozytów zabezpieczających. W związku z tym w powyższej tabeli ta grupa instrumentów nie jest prezentowana. Kwota depozytu zabezpieczającego ustalana jest przez odpowiednie izby rozliczające i wynika z wartości na rynku. Wartość bilansowa instrumentów jest uznawana za wartość oszacowania według danych rynkowych (szacowanie wartości godziwej poziomu 1).

Wycena w wartości godziwej jest oszacowaniem wartości instrumentu, przy wykorzystaniu danych (na odpowiednim poziomie hierarchii ustalania wartości godziwej). Poziom 1 charakteryzuje się najlepszym odzwierciedleniem sytuacji rynkowej i wycena taka jest nacechowana najniższym ryzykiem. Jednakże występują w tym przypadku inne rodzaje ryzyka, omówione w Nocie 1 (podrozdział wartości szacunkowe) i w Nocie 5 'Ryzyka'. Wycena na poziomie 2 (z zastosowaniem odpowiedniego modelu z wykorzystaniem znacząco istotnych obserwowalnych danych rynkowych) oznacza oszacowanie wartości, po których transakcje odbywałyby się, jednakże ryzyko niemożliwości ich zawarcia lub dodatkowe koszty są wyższe niż na aktywnym rynku.

Zastosowanie wyceny na poziomie 3 skutkuje tym, że cena transakcyjna ze zwiększonym prawdopodobieństwem będzie odbiegała od wyceny z zastosowaniem modelu.

W przypadku instrumentów finansowych wycenianych z zastosowaniem odpowiedniego modelu występuje ryzyko modelu, polegające na tym, że wyceny ujawnione w sprawozdaniu finansowym mogą różnić się od wartości, jakie zostałyby wyznaczone, gdyby istniał dla nich aktywny rynek lub miała miejsce transakcja na danym instrumencie finansowym. Ryzyko związane jest także z faktem przyjęcia w modelu oszacowań i parametrów kalibrujących dobranych z najwyższą starannością, które jednak mogą dawać inny wynik niż gdyby analogiczne przeliczenia przeprowadzał inny podmiot.

Stosowanie oszacowania z zastosowaniem modelu ma miejsce przy braku aktywnego rynku dla danego instrumentu. Jednakże dla pozagiełdowych, niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych rynek takiej klasy aktywów jest bardzo duży i w zwykłej sytuacji rynkowej z dużym prawdopodobieństwem można zawrzeć transakcje przeciwstawne, efektywnie ograniczające powyższe ryzyko.

Poza powyższym z instrumentami wycenianymi z wykorzystaniem modeli związane jest ryzyko:

- Ryzyko rynkowe specyficzne dla kategorii lokat. W szczególności dla pozagiełdowych, niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych rynek takiej klasy aktywów jest bardzo duży i po wprowadzeniu regulacji (w zakresie centralnego rozliczania oraz obowiązku stosowania bilateralnych depozytów zabezpieczających) ryzyko kontrahenta jest istotnie ograniczone. Ryzyko kontrahenta jest monitorowane, a dla tej klasy aktywów transakcje zawierane są z podmiotami o uznanej pozycji rynkowej i wiarygodności, a umowy zawierane są w oparciu o wystandaryzowane umowy (umowa MA ISDA, wraz z CSA oraz odpowiednie umowy według standardów ZBP). W odniesieniu do jurysdykcji zagranicznych wykonywane są niezależne weryfikacje wykonalności zobowiązań danych kontrahentów. Wzrasta jednakże znaczenie ryzyka modelu i zmienności na takim rynku (z uwzględnieniem dźwigni finansowej).
- Dla emitentów instrumentów dłużnych – w przypadku stosowania modelu – szacowanie wartości godziwej uwzględnia zmiany rynkowe i okresowo mierzoną ocenę rynkową emitenta i posiadanego instrumentu. Redukuje to, ale nie eliminuje ryzyka modelu. Przyjęte modele mają zapewnić możliwie najlepsze oszacowanie wartości godziwej.

Powyższe i inne rodzaje ryzyka związanego z inwestowaniem w określone rodzaje instrumentów finansowych opisane są w Nocie 5.

Poza wyceną w wartości godziwej w portfelu lokat mogą znaleźć się instrumenty finansowe, dla których wartość ustalana jest metodą skorygowanej ceny nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (przypadki wskazane w Nocie 1 i ujawnione w Nocie 7).

### Przeniesienia między wartością godziwą różnych poziomów

Przyjęcie zmienionej metody ustalania wartości godziwej (przeniesienie między poziomami hierarchii wartości godziwej) dla poziomu 1 i 2 ma miejsce w przypadku, gdy dla danego instrumentu pojawia się lub znika aktywność rynku (rynek obrotu danego instrumentu jest / nie jest klasyfikowany jako rynek aktywny). Zasady określania aktywności rynku opisane są w Nocie 1 niniejszego sprawozdania.

W szczególności, odbywa się to w następujących przypadkach:

- Gdy instrument finansowy nabyty bezpośrednio po transakcji nie jest wprowadzony do obrotu na rynku aktywnym, a z czasem pojawia się możliwość wyceny według danych z odpowiedniego rynku aktywnego.
- Gdy instrument finansowy dopuszczony do obrotu na danym rynku nie ma odpowiednio dużego obrotu na tym rynku (rynek zostaje zaklasyfikowany jako nieaktywny dla danego instrumentu) i nie ma możliwości wykorzystania innych danych rynkowych poziomu 1 hierarchii wartości godziwej. W takim przypadku do wyceny stosowany jest model z wykorzystaniem odpowiednich danych rynkowych (poziom 2 hierarchii wartości godziwej). Zmiany klasyfikacji następują w przypadku pojawienia się lub zaniku aktywności rynku dla danego składnika lokat.
- Gdy instrument finansowy wyceniany według modelu bazującego na danych innych niż rynkowe (poziom 3 hierarchii wartości godziwej) zostaje wprowadzony do obrotu na rynku i pojawia się aktywność na tym rynku dla danego instrumentu.

W Subfunduszu w okresie sprawozdawczym wystąpiły przypadki, gdy sposób wyceny instrumentu ulegał zmianie, w sensie: zastosowania wartości godziwej poziomu 2 wobec wcześniejszego stosowania wyceny w wartości godziwej klasyfikowanej do poziomu 1 lub zmiana odwrotna – w przypadkach opisanych powyżej. W okresie sprawozdawczym wystąpiło dodatkowo przeniesienie aktywów z poziomu 2 na 3. Dotyczyło to instrumentów (wartości w dacie bilansowej) – poza wymienionymi poniżej nie dokonywano innych przeniesień :

Lp	Nazwa instrumentu	Termin wykupu	Wartość w tys. zł	Przeniesienie między poziomami	Przyczyna przeniesienia
1	Bank Gospodarstwa Krajowego	2027/04/27	158 227	2->1	Spełnione kryterium istotności obrotu
2	Bank Gospodarstwa Krajowego	2031/06/13	995	2->1	Spełnione kryterium istotności obrotu
3	Santander Bank Polska S.A. Seria E	2026/12/03	60 674	2->3	Brak danych obserwowalnych
4	CCC S.A. Seria 1/2018	2026/06/29	4 222	2->1	Spełnione kryterium istotności obrotu
5	LPP S.A. Seria A	2024/12/12	25 772	1->2	Brak spełnienia kryterium istotności obrotu
6	P4 Sp. z o.o. Seria A	2026/12/11	1 505	1->2	Brak spełnienia kryterium istotności obrotu
7	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Seria OP0827	2027/08/30	22 161	2->1	Spełnione kryterium istotności obrotu
8	Goldman Sachs International Seria E005	2028/05/08	35 359	2->3	Brak danych obserwowalnych
9	Victoria Dom S.A. Seria Y2	2026/09/28	1 040	1->2	Brak spełnienia kryterium istotności obrotu

Na koniec poprzedniego rocznego okresu sprawozdawczego (31.12.2023)

Lp	Nazwa instrumentu	Termin wykupu	Wartość w tys. zł	Przeniesienie między poziomami	Przyczyna przeniesienia
1	WZ0124	2024/01/25	510	1->2	Brak spełnienia kryterium istotności obrotu
2	LPP S.A. Seria A	2024/12/12	5 894	2->1	Spełnione kryterium istotności obrotu
3	Marvipol Development S.A. Seria AD	2024/10/21	2 242	2->1	Spełnione kryterium istotności obrotu
4	P4 Sp. z o.o. Seria A	2026/12/11	1 498	2->1	Spełnione kryterium istotności obrotu

### Opisy techniki wyceny i danych wejściowych

Dla instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej sklasyfikowanej na poziomie 2 oraz poziomie 3 taka wycena odbywa się regularnie z wykorzystaniem stałego w czasie modelu i ustalonego jednolicie zestawu danych.

W Nocie 1 (w podrozdziale 'Wycena aktywów i pasywów Subfunduszu') wskazane są stosowane modele, a poniżej te informacje są rozbudowane o opis samej wyceny i danych wejściowych.

W Subfunduszu model poziomu 2 stosowany jest do pozagiełdowych instrumentów pochodnych (IRS, CIRS, FRA, CDS i FX fwd) oraz obligacji, dla których nie ma rynku aktywnego:

- Dla wyceny FX fwd wykorzystywane są krzywe terminowe z odpowiednich rynków wymiany walut, na bazie których interpolowane są wyceny dla posiadanych kontraktów. Model zdyskontowanych przyszłych przepływów finansowych w oparciu o krzywe rentowności dla transakcji walutowych (budowanych ze stawek rynku pieniężnego, rynkowych punktów swapowych).
- Wycena IRS i CIRS oraz FRA polega na określeniu terminów i wartości przyszłych przepływów finansowych (w odpowiedniej walucie i terminie) – przy czym szacowanie wartości przyszłych stóp procentowych polega na wycenieniu tych wartości z krzywych rynkowych dla rynków depozytowych / pieniężnych, FRA i IRS (dla odpowiedniej częstotliwości rozliczeń i walut) i zdyskontowanie odpowiednią krzywą rynkową (jw.) do daty bieżącej.
- Dla wybranych obligacji model wyceny bazuje na wycenie zbliżonych terminami obligacji skarbowych, z uwzględnieniem różnic w ocenie ryzyka emitenta.

- Wycena obligacji korporacyjnych ogólnie polega na zastosowaniu modelu opartego na oszacowaniu wartości przyszłych płatności z danego instrumentu i zdyskontowaniu ich do bieżącej wartości, z wykorzystaniem krzywych rynkowych wartości (model DCF). W wyliczeniu odpowiednio uwzględnia się ocenę ryzyka emitenta (poprzez oszacowanie różnicy / marży kredytowej [‘spread’ kredytowy] względem krzywych rynkowych bez tego ryzyka).

W przypadku modelu klasyfikowanego do hierarchii poziomu 3 wartości godziwej w wycenie stosowany jest proces i techniki wyceny oraz dane wejściowe, w najlepszy sposób odpowiadające specyfice instrumentu. Stosowany model wykorzystuje parametry nieobserwowalne oraz oparte o najlepsze własne oceny. Model wyceny stosowany jest jednolicie (przy okresowej weryfikacji i aktualizacji parametrów). Dane wejściowe nie są w znacznym stopniu oparte na danych obserwowalnych na aktywnym rynku, a w znacznym stopniu zawierają dane wskaźnikowe lub oszacowania, prognozy lub oceny danych ze sprawozdań emitenta. Takie oszacowanie wartości godziwej odbywa się, gdy nie jest możliwe zastosowanie wyceny za pomocą ceny z aktywnego rynku ani nie jest możliwe zastosowanie modelu w większości opartego o dane rynkowe (obserwowalne, na aktywnym rynku).

W szczególności, w przypadkach (opisanych w Nocie 1) gdy następuje ujęcie odpisu na trwałą utratę wartości (poza sytuacją pełnego odpisu – w całości) stosowany jest model ze wskaźnikami uwzględniającymi ryzyko mniejszego prawdopodobieństwa odzyskania należnych środków.

W odniesieniu do posiadanych w portfelu lokat składników, których wycena odbywa się z zastosowaniem modelu klasyfikowanego jako poziom 3 hierarchii ustalania wartości godziwej, poniżej przedstawione są informacje o tych instrumentach finansowych dla okresu sprawozdawczego.

Lp	Grupa instrumentów	Wycena na 30.06.2024	Wycena na 31.12.2023	Zysk niezrealizowany w okresie	Zysk zrealizowany w okresie	Transakcje kupno / sprzedaż / emisja	Zmiany klasyfikacji wycen: z / na wartość godziwa poziomu 3	Wpływ na wynik (suma zysk zrealizowany + niezrealizowany)
1	Dłużne	96839	97 362	-21	0	0	0	-21

  

LP	Grupa instrumentów	Wycena na 31.12.2023	Wycena na 31.12.2022	Zysk niezrealizowany w okresie	Zysk zrealizowany w okresie	Transakcje kupno / sprzedaż / emisja	Zmiany klasyfikacji wycen: z / na wartość godziwa poziomu 3	Wpływ na wynik (suma zysk zrealizowany + niezrealizowany)
1	Dłużne	804	736	68	0	0	0	68

Modele stosowane do wyceny powyższych instrumentów finansowych:

- dla instrumentów finansowych o charakterze dłużnym – model DCF,
- model DCF dla raty układowej - wycena odbywa się poprzez oszacowanie terminów i kwot przyszłych przepływów pieniężnych i odpowiednie ich zdyskontowanie do daty wyceny.

W wycenie uwzględnia się:

- Ryzyko kredytowe (ryzyko niewypłacalności, skutkujące utratą korzyści z tytułu umów z tym kontrahentem) – poprzez adekwatny *spread* kredytowy (marża kredytowa) względem odpowiedniej krzywej danych rynkowych;
- Ryzyko stopy procentowej;

Przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej z zastosowaniem dostępnej krzywej z rynku

- model porównawczy - w pierwszej kolejności weryfikowane jest, czy na aktywnym rynku notowane są inne obligacje danego emitenta (lub gwaranta albo poręczyciela) bezpośrednio porównywalne pod względem ekonomicznym. Jeśli takie obligacje istnieją stosuje wariant porównawczy. Jeśli takich obligacji nie ma stosuje wariant DCF.

Za obligacje bezpośrednio porównywalne pod względem ekonomicznym uznaje się papiery o zbliżonym ryzyku kredytowym spełniające łącznie poniższe kryteria:

- obligacje są na równym poziomie *seniority*,
- obligacje o różnicy w terminie wykupu: (i) nie większej niż 1 rok dla papierów dłuższych niż 3 lata, (ii) nie więcej niż 7 miesięcy dla papierów krótszych niż 3 lata, (iii) nie więcej niż 3 miesiące dla papierów krótszych niż rok, (iv) dla instrumentów finansowych o terminie zapadalności dłuższym niż 10 lat możliwe jest uznanie porównywalności tych obligacji do najdłuższych płynnych papierów emitenta, jednak nie krótszych niż 8 lat, jeżeli cechują się one wysoką płynnością i są regularnie emitowane (papiery on-the-run) bądź w ciągu ostatnich 12 miesięcy były emitowane w sposób regularny,
- ten sam rodzaj kuponu (stały, zmienny o tym samym indeksie referencyjnym),
- różnica w wysokości kuponu nie wpływająca na ekonomiczną wartość papieru np. ze względu na sposób opodatkowania zysków kapitałowych,
- brak istotnych różnic w harmonogramie amortyzacji i opcjach wcześniejszego wykupu,
- brak istotnych różnic w warunkach zastrzeżeń (*kovenantach* finansowych i niefinansowych).

- (3) model likwidacyjny dla instrumentów z postępowania układowego - nieobserwowalne dane wejściowe są używane do wyceny wartości godziwej w zakresie, w jakim odpowiednie obserwowalne dane wejściowe są niedostępne. Nieobserwowalne dane wejściowe odzwierciedlają założenia, które przyjęliby uczestnicy rynku na potrzeby kalkulacji ceny składnika aktywów lub zobowiązania, w tym założenia dotyczące ryzyka. Za podstawowe dane nieobserwowalne uwzględniane w modelach wyceny PTFI uznaje założenia dotyczące struktury terminowej krzywych, prawdopodobieństwa realizacji opcji wcześniejszego wykupu, szacunki dotyczące harmonogramu oraz wysokości przyszłych przepływów pieniężnych

Wrażliwość wyceny z użyciem wskazanych modeli uzależniona jest od: (a) przyjętych założeń co do wartości bilansowych prezentowanych przez emitenta i prognoz (i własnego osądu co do jakości tych danych), (b) sytuacji rynkowej w obszarze wykorzystywanych danych obserwowalnych. Niniejsze wyliczenia oznaczają oszacowanie, jaka zmiana określonego parametru używanego do wyliczeń skutkowałaby zmianą wyceny analizowanego instrumentu we wskazanym zakresie. Przy założeniu fluktuacji nieobserwowalnej danej wejściowej (wartość likwidacyjna aktywów) o 50% na +/- wartość obligacji PBG zmieniłaby się na datę bilansową o +/- 147 tys. zł. Natomiast w przypadku obligacji Action zmiana nieobserwowalnej danej wejściowej (szacowany odzysk) o 50% na minus skutkowałaby zmianą wartości obligacji na datę bilansową o - 256 tys. zł. Wrażliwość wyceny Santander Bank Polska S.A. Seria E w przypadku zmiany nieobserwowalnej danej wejściowej (zmiana spreadu) o 0.5% spowodowałaby zmianę wyceny obligacji na datę bilansową o - 986 tys. zł. Natomiast zmiana danej nieobserwowalnej (zmiana spreadu) o 0.5% dla Goldman Sachs International Seria E005 zmieniłaby wycenę tej obligacji na datę bilansową o - 953 tys. zł

## D Dokonane korekty błędów podstawowych

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano korekt błędów podstawowych.

Ponadto:

- nie dokonywano korekt wycen Jednostek Uczestnictwa;
- Jednostki Uczestnictwa były zbywane i odkupywane bez ograniczeń;
- zawierane transakcje były rozliczane zgodnie z zasadami rynkowymi, w tym w zakresie terminowości i prawidłowości.

## E Informacja dot. ryzyka braku możliwości kontynuowania działalności Subfunduszu

Niniejsze sprawozdanie jednostkowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Subfundusz w dającej się przewidzieć przyszłości. Towarzystwo nie identyfikuje niepewności co do możliwości kontynuowania działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego ani nie są znane okoliczności lub czynniki wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności ani nie są podejmowane działania mające wyeliminować niepewność w tym zakresie. Czynniki ryzyka wskazane są w Nocie 5: nie ma obecnie wśród nich elementów mogących mieć istotny wpływ na kontynuację działalności, czy koniecznych działań eliminujących niepewność w tym przedmiocie.

## F Informacje o ustanowionych zastawach rejestrowych

Na instrumentach finansowych wykazywanych w portfelu lokat nie ma ustanowionych zastawów rejestrowych.

W przypadku nabywania instrumentów finansowych o charakterze dłużnym – zgodnie z uzgodnieniami z emitentem – mogą występować przypadki, gdy zabezpieczeniem wykonania zobowiązań emitenta z tytułu danego instrumentu będą ustanowione zabezpieczenia rejestrowe.

## G Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość aktywów funduszu

W portfelu lokat na datę bilansową występują następujące obligacje, dla których w latach ubiegłych rozpoznana została trwała utrata wartości i został dokonany odpis aktualizujący ich wartość:

instrument	ISIN	Oznaczenie wewn.	Informacje dodatkowe
Obligacja Action S.A.	PLACTIN00034	AC170702	
Obl PBG S.A. restrukturyzacyjna	PLPBG0000185	PB190603	
Obl PBG S.A. restrukturyzacyjna	PLPBG0000193	PB191202	
Obl PBG S.A. restrukturyzacyjna	PLPBG0000201	PB200602	

W portfelu lokat na datę bilansową występują następujące obligacje, dla których w latach ubiegłych rozpoznana została trwała utrata wartości, a wartość odzyskiwalna została uznana za zero (nastąpił całkowity odpis):

Instrument (emitent w upadłości)	ISIN	Oznaczenie wewn.	Informacje dodatkowe	seria
Obl Alterco S.A.		AL130401	ALTPWFloat 04/13	F
Obl Gant Development S.A.	PLGANT000246	GD130603		AX

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

W portfelu lokat na datę bilansową nie ma przypadków instrumentów finansowych (poza wskazanymi powyżej w podrozdziale 'Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość aktywów funduszu'), dla których termin płatności minął lub występują istotne opóźnienia w regulowaniu wymagalnych zobowiązań wynikających z instrumentu, umowy (np. odsetek).

## I Informacje o przestrzeganiu ustawowych ograniczeń inwestycyjnych

Fundusz lokuje aktywa Subfunduszu zgodnie z Ustawą oraz polityką inwestycyjną Subfunduszu określoną w Statucie Funduszu, mając na uwadze ograniczenia inwestycyjne określone w ww. dokumentach. W okresie sprawozdawczym nie zidentyfikowano przekroczeń ograniczeń inwestycyjnych.

## J Inne informacje

### Nazwa Subfunduszu, zarządzający

Subfundusz *Pekao Konserwatywny* wydzielony w funduszu *Pekao Fundusz Inwestycyjny Otwarty*.

Rodzaj funduszu: Fundusz jest funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami. Jest funduszem typu UCITS, w rozumieniu przepisów UE.

Subfundusz powstał z przekształcenia Pioneer Pieniężnego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, który rozpoczął zbywanie Jednostek Uczestnictwa 17 września 2001 roku.

Informacje o polityce inwestycyjnej Subfunduszu, jego celu inwestycyjnym, specjalizacji oraz ograniczeniach inwestycyjnych ujawnione są we Wprowadzeniu do sprawozdania połączonego Funduszu, zgodnie z opisami zawartymi w Statucie Funduszu.

Zarządzanie portfelem lokat Subfunduszu odbywa się w Towarzystwie, a aktualne informacje o osobach z zespołu zarządzającego – przedstawione są w Prospekcie Informacyjnym Funduszu.

### Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy

Prezentowane sprawozdanie finansowe jednostkowe subfunduszu *Pekao Konserwatywny* zostało sporządzone na dzień bilansowy 30 czerwca 2024 i obejmuje okres półroczny kończący się 30 czerwca 2024. Dane porównawcze obejmują okres roczny kończący się 31 grudnia 2023 oraz – w zakresie danych agregowanych za okres (np. rachunek wyniku z operacji): za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2023.