



Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna

01-066 Warszawa, ul. Żubra 1

przedstawia

PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE*

PEKAO KONSERWATYWNY PLUS

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

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 Plus (wydzielonego w Pekao Fundusz Inwestycyjny Otwarty)

na które składają się:

1. zestawienie lokat subfunduszu według stanu na dzień 30 czerwca 2024 o wartości 3 903 991 tys. zł;
2. bilans subfunduszu na dzień 30 czerwca 2024 wykazujący wartość aktywów netto subfunduszu w kwocie 2 575 617 tys. zł;
3. rachunek wyniku z operacji subfunduszu za okres od 1 stycznia 2024 do 30 czerwca 2024 wykazujący wynik z operacji w kwocie 114 976 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 sporządzaniu niniejszego sprawozdania przepisów Ustawy o rachunkowości, wspomnianego wyżej Rozporządzenia oraz przepisów wykonawczych do Ustawy o rachunkowości.

Zarząd Pekao TFI S.A.:

Łukasz 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
	Zestawienie posiadanych instrumentów pochodnych
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	117	784	0.02%	127	775	0.03%
Warranty subskrypcyjne	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Prawa do akcji	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Prawa poboru	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Kwity depozytowe	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Listy zastawne	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Dłużne papiery wartościowe	3 761 077	3 734 791	91.09%	2 651 666	2 607 585	87.66%
Instrumenty pochodne	0	168 416	4.15%	0	130 390	4.45%
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%
Suma:	3 761 194	3 903 991	95.26%	2 651 793	2 738 750	92.14%

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>					117	784	0.02%
1. Action S.A. PRACTIN00018	Aktywny rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie	37 240	Polska	117	784	0.02%
<i>Nienotowane na aktywnym rynku</i>					0	0	0.00%
Suma:					117	784	0.02%

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>									157 637	155 399	3.80%
<i>Bony pieniężne</i>									0	0	0.00%
<i>Bony skarbowe</i>									63 855	64 169	1.57%
<i>Aktywny rynek nieregulowany</i>									63 855	64 169	1.57%
1. Bon skarbowy - Węgry HU0000626148	Aktywny rynek nieregulowany	Short Time Market (T-Bills)	Republika Węgier	Węgry	04.07.2024	0.00 (Zerowy kupon)	1 000 000.	5883	63 855	64 169	1.57%
<i>Inne</i>									0	0	0.00%
<i>Obligacje</i>									93 782	91 230	2.23%
<i>Aktywny rynek nieregulowany</i>									1 524	1 422	0.04%
2. Bank Gospodarstwa Krajowego XS1829259008	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	01.06.2025	1.38 (Staly kupon)	1 000.	150	723	633	0.02%
3. WZ0255 PL0000111738	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek TBS (Treasury BondSpot Poland)	Skarb Państwa (Polska)	Polska	26.05.2025	5.86 (Zmienny kupon)	1 000.	300	296	304	0.01%
4. PS0425 PL0000112728	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek TBS (Treasury BondSpot Poland)	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.04.2025	0.75 (Staly kupon)	1 000.	500	505	485	0.01%
<i>Nienotowane na aktywnym rynku</i>									92 258	89 808	2.19%
5. Action S.A. Seria ACT01 040717 PLACTIN00034	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Action S.A.	Polska	04.07.2017	3.19 (Zmienny kupon)	4 997.88	1000	4 989	512	0.01%
6. mBank S.A. Seria MBK0170125 PLBRE0005185	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank S.A.	Polska	17.01.2025	7.93 (Zmienny kupon)	100 000.	100	10 005	10 317	0.25%
7. Kruk S.A. Seria AE4 PLKRK0000556	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Kruk S.A.	Polska	27.03.2025	9.85 (Zmienny kupon)	1 000.	5000	5 005	5 067	0.12%
8. Kruk S.A. Seria AH1 PLKRK0000564	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Kruk S.A.	Polska	30.06.2025	9.85 (Zmienny kupon)	1 000.	1300	1 300	1 314	0.03%
9. MLP Group S.A. Seria C PLMLPGR000058	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MLP Group S.A.	Polska	19.02.2025	6.85 (Zmienny kupon)	1 000.	1800	7 692	7 959	0.19%
10. Miasto Poznań Seria B2020 PLO318600023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Poznań	Polska	20.11.2024	6.63 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	1 998	2 017	0.05%
11. Miasto Słupsk Seria K	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Słupsk	Polska	28.02.2025	8.05 (Zmienny kupon)	100 000.	30	3 079	3 038	0.07%
12. Ronson Europe N.V. Seria W PLRNSER00219	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Ronson Europe N.V.	Holandia	15.04.2025	9.86 (Zmienny kupon)	1 000.	8701	8 156	8 882	0.22%
13. Voxel S.A. Seria M PLVOXEL00147	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Voxel S.A.	Polska	24.06.2025	8.96 (Zmienny kupon)	600.	2543	1 526	1 530	0.04%
14. 3T Office Park Sp. z o.o. Seria B PLO361600011	Nienotowane 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	0.26%
15. NOVDOM Sp. z o.o. Seria A PLO363100028	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	NOVDOM Sp. z o.o.	Polska	02.12.2024	10.70 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 000	2 019	0.05%
16. Victoria Dom S.A. Seria T PLVCTDM00132	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Victoria Dom S.A.	Polska	13.01.2025	11.36 (Zmienny kupon)	1 000.	1500	1 500	1 552	0.04%
17. LPP S.A. Seria A PLLPP0000060	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	LPP S.A.	Polska	12.12.2024	6.96 (Zmienny kupon)	1 000.	26524	26 003	26 498	0.65%
18. MLP Group S.A. Seria F PLO205000014	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MLP Group S.A.	Polska	26.05.2025	7.73 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	4 480	4 351	0.11%
19. Archicom S.A. Seria M7/2023 PLO221800108	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Archicom S.A.	Polska	17.03.2025	9.35 (Zmienny kupon)	1 000.	4000	4 025	4 039	0.10%
<i>O terminie wykupu powyżej 1 roku</i>									3 603 440	3 579 392	87.29%
<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>									3 603 440	3 579 392	87.29%
<i>Aktywny rynek nieregulowany</i>									2 422 221	2 411 796	58.81%
20. DS0725 PL0000108197	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek TBS (Treasury BondSpot Poland)	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.07.2025	3.25 (Staly kupon)	1 000.	300	326	304	0.01%
21. WZ0126 PL0000108817	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek TBS (Treasury BondSpot Poland)	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.01.2026	5.85 (Zmienny kupon)	1 000.	892	847	919	0.02%
22. 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.	145	14 568	15 086	0.37%
23. 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.	7429	7 429	7 666	0.19%
24. WZ0528 PL0000110383	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek TBS (Treasury BondSpot Poland)	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.05.2028	5.86 (Zmienny kupon)	1 000.	100	95	100	0.00%
25. 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.	15003	15 003	15 836	0.39%

26.	Republika Czeska CZ0001004477	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Republika Czeska	Czechy	15.05.2030	0.95 (Staly kupon)	10 000.	12930	20 037	18 795	0.46%
27.	WZ1129 PL0000111928	Aktyw ny rynek nieregulow any	PL - Rynek TBS (Treasury BondSpot Poland)	Skarb Państwa (Polska)	Polska	26.11.2029	5.86 (Zmienny kupon)	1 000.	436000	425 334	426 770	10.41%
28.	CEZ A.S. Seria REGS XS0764314695	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	CEZ A.S.	Czechy	03.04.2042	5.63 (Staly kupon)	1 000.	2855	14 099	10 735	0.26%
29.	OTP Bank Rt. XS2022388586	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	OTP Bank Rt.	Węgry	15.07.2029	2.88 (Staly kupon)	1 000.	5195	23 203	22 995	0.56%
30.	DS1030 PL0000112736	Aktyw ny rynek nieregulow any	PL - Rynek TBS (Treasury BondSpot Poland)	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.10.2030	1.25 (Staly kupon)	1 000.	4000	3 007	3 144	0.08%
31.	Can-Pack S.A. XS2247616514	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Can-Pack S.A.	Polska	02.11.2027	2.38 (Staly kupon)	1 000.	4000	18 248	16 281	0.40%
32.	Republika Czeska CZ0001005037	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Republika Czeska	Czechy	10.02.2027	0.25 (Staly kupon)	10 000.	20000	30 841	31 315	0.76%
33.	Republika Czeska CZ0001006076	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Republika Czeska	Czechy	29.11.2029	0.05 (Staly kupon)	10 000.	60700	87 091	84 882	2.07%
34.	MOL Hungarian Oil and Gas Plc. XS2232045463	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	MOL Hungarian Oil and Gas Plc.	Węgry	08.10.2027	1.50 (Staly kupon)	1 000.	8000	35 027	32 164	0.78%
35.	Tauron Polska Energia S.A. XS1577960203	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Tauron Polska Energia S.A.	Polska	05.07.2027	2.38 (Staly kupon)	1 000.	9200	42 755	38 425	0.94%
36.	Republika Czeska CZ0001004105	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Republika Czeska	Czechy	19.11.2027	4.88 (Zmienny kupon)	10 000.	5000	8 653	8 700	0.21%
37.	PGE Sweden AB Seria EMNT XS1091799061	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	PGE Sweden AB	Szwecja	01.08.2029	3.00 (Staly kupon)	1 000.	2300	11 753	9 275	0.23%
38.	WZ1126 PL0000113130	Aktyw ny rynek nieregulow any	PL - Rynek TBS (Treasury BondSpot Poland)	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.11.2026	5.86 (Zmienny kupon)	1 000.	980	946	984	0.02%
39.	WZ1131 PL0000113213	Aktyw ny rynek nieregulow any	PL - Rynek TBS (Treasury BondSpot Poland)	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.11.2031	5.86 (Zmienny kupon)	1 000.	862	787	842	0.02%
40.	Energa Fiannce AB Seria EMTN XS1575640054	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Energa Fiannce AB	Szwecja	03.07.2027	2.13 (Staly kupon)	1 000.	5000	20 334	20 656	0.50%
41.	Synthos S.A. XS2348767836	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Synthos S.A.	Polska	07.06.2028	2.50 (Staly kupon)	1 000.	12192	51 222	46 408	1.13%
42.	mBank S.A. XS2388876232	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	mBank S.A.	Polska	21.09.2027	0.97 (Staly kupon)	100 000.	190	72 998	75 296	1.84%
43.	Republika Serbii Seria REGS XS2170186923	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Republika Serbii	Serbia	15.05.2027	3.13 (Staly kupon)	1 000.	500	2 242	2 078	0.05%
44.	PS0527 PL0000114393	Aktyw ny rynek nieregulow any	PL - Rynek TBS (Treasury BondSpot Poland)	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.05.2027	3.75 (Staly kupon)	1 000.	1000	955	964	0.02%
45.	WZ1127 PL0000114559	Aktyw ny rynek nieregulow any	PL - Rynek TBS (Treasury BondSpot Poland)	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.11.2027	5.86 (Zmienny kupon)	1 000.	446725	436 660	446 113	10.88%
46.	Bank Gospodarstwa Krajowego XS2486282358	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	30.05.2029	3.00 (Staly kupon)	1 000.	13600	61 358	57 124	1.39%
47.	Skarb Państwa (Polska) XS2447602793	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.05.2032	2.75 (Staly kupon)	1 000.	10500	47 734	43 240	1.05%
48.	Bank Gospodarstwa Krajowego XS2530208490	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	08.09.2027	4.00 (Staly kupon)	1 000.	100	438	449	0.01%
49.	Bank Gospodarstwa Krajowego Seria 3 XS1709328989	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	02.05.2028	1.63 (Staly kupon)	1 000.	5088	20 219	20 370	0.50%
50.	OTP Bank Rt. XS2499691330	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	OTP Bank Rt.	Węgry	13.07.2025	5.50 (Staly kupon)	1 000.	2500	11 840	11 358	0.28%
51.	Bank Gospodarstwa Krajowego XS2589727168	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	22.02.2033	5.13 (Staly kupon)	1 000.	22425	106 731	106 288	2.59%
52.	Republika Węgier XS2574267188	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Republika Węgier	Węgry	22.05.2028	6.13 (Staly kupon)	1 000.	3000	13 104	12 409	0.30%
53.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. XS2582358789	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	Polska	01.02.2026	5.63 (Staly kupon)	1 000.	2500	11 794	11 115	0.27%
54.	Skarb Państwa (Polska) US857524AE20	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Skarb Państwa (Polska)	Polska	16.11.2032	5.75 (Staly kupon)	1 000.	10000	46 396	42 134	1.03%
55.	Skarb Państwa (Polska) US731011AW42	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Skarb Państwa (Polska)	Polska	04.10.2033	4.88 (Staly kupon)	1 000.	6000	25 753	23 909	0.58%
56.	PS0728 PL0000115192	Aktyw ny rynek nieregulow any	PL - Rynek TBS (Treasury BondSpot Poland)	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.07.2028	7.50 (Staly kupon)	1 000.	60000	64 566	68 681	1.68%
57.	Republika Serbii Seria REGS XS2580270275	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Republika Serbii	Serbia	26.09.2033	6.50 (Staly kupon)	1 000.	400	1 690	1 664	0.04%
58.	WZ0533 PL0000115028	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.05.2033	5.86 (Zmienny kupon)	1 000.	2200	2 030	2 151	0.05%
59.	WZ1128 PL0000115697	Aktyw ny rynek nieregulow any	PL - Rynek TBS (Treasury BondSpot Poland)	Skarb Państwa (Polska)	Polska	27.11.2028	5.86 (Zmienny kupon)	1 000.	64500	63 598	63 838	1.56%
60.	Bank Gospodarstwa Krajowego XS2625207571	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	22.05.2033	5.38 (Staly kupon)	1 000.	3500	14 487	14 062	0.34%
61.	Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Bank XS2630760796	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Bank	Węgry	29.06.2028	6.50 (Staly kupon)	1 000.	4000	16 612	16 947	0.41%
62.	OTP Bank Rt. Seria EMTN XS2626773381	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	OTP Bank Rt.	Węgry	25.05.2027	7.50 (Staly kupon)	1 000.	5000	20 965	20 823	0.51%
63.	Bank Gospodarstwa Krajowego XS2397082939	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	13.10.2028	0.38 (Staly kupon)	1 000.	9400	34 396	35 267	0.86%
64.	Bank Millennium S.A. Seria EMTN XS2684974046	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Bank Millennium S.A.	Polska	18.09.2027	9.88 (Staly kupon)	1 000.	2800	12 939	13 902	0.34%
65.	Ceska Sportelna AS XS2676413235	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Ceska Sportelna AS	Czechy	08.03.2028	5.74 (Staly kupon)	100 000.	77	35 123	35 193	0.86%
66.	mBank S.A. XS2680046021	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	mBank S.A.	Polska	13.09.2027	8.38 (Staly kupon)	100 000.	25	11 244	12 176	0.30%

67.	Stany Zjednoczone Ameryki US9128282R06	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Stany Zjednoczone Ameryki	Stany Zjednoczone	15.08.2027	2.25 (Stały kupon)	100.	50000	18 786	18 992	0.46%
68.	Bank Gospodarstwa Krajowego XS2711511795	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	31.10.2028	6.25 (Stały kupon)	1 000.	15500	65 200	65 316	1.59%
69.	Bank Polska Kasa Opieki S.A. XS2724428193	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	23.11.2027	5.50 (Stały kupon)	1 000.	4500	19 632	20 447	0.50%
70.	Bank Gospodarstwa Krajowego XS2778272471	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	13.03.2032	4.00 (Stały kupon)	1 000.	12000	51 536	52 442	1.28%
71.	Bank Gospodarstwa Krajowego XS2778274410	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	13.03.2039	4.38 (Stały kupon)	1 000.	2500	10 617	10 865	0.26%
72.	Ceska Sportelina AS XS2746647036	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Ceska Sportelina AS	Czechy	15.01.2030	4.82 (Stały kupon)	100 000.	12	5 226	5 371	0.13%
73.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. XS2788380306	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	Polska	27.03.2028	4.50 (Stały kupon)	1 000.	4000	17 167	17 480	0.43%
74.	Skarb Państwa (Polska) US731011AX08	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Skarb Państwa (Polska)	Polska	18.03.2029	4.63 (Stały kupon)	1 000.	20555	78 288	81 029	1.98%
75.	Skarb Państwa (Polska) XS2746102479	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Skarb Państwa (Polska)	Polska	11.01.2034	3.63 (Stały kupon)	1 000.	25000	106 698	108 529	2.65%
76.	CEZ A.S. Seria EMTN XS2838370414	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	CEZ A.S.	Czechy	11.06.2032	4.25 (Stały kupon)	1 000.	2500	10 728	10 759	0.26%
77.	OTP Bank Rt. Seria EMTN XS2838495542	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	OTP Bank Rt.	Węgry	12.06.2028	4.75 (Stały kupon)	1 000.	2400	10 263	10 367	0.25%
78.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. XS2842080488	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	Polska	18.06.2029	4.50 (Stały kupon)	1 000.	14000	60 603	60 366	1.47%
	<i>Aktywny rynek regulowany</i>									119 756	111 068	2.71%
79.	Bank Gospodarstwa Krajowego PL0000500260	Aktywny rynek regulowany	Warsaw Stock Exchange	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	27.04.2027	1.88 (Stały kupon)	1 000.	111000	109 935	100 931	2.46%
80.	Bank Gospodarstwa Krajowego PL0000500278	Aktywny rynek regulowany	Warsaw Stock Exchange	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	05.06.2030	2.13 (Stały kupon)	1 000.	1089	897	889	0.02%
81.	Bank Gospodarstwa Krajowego PL0000500286	Aktywny rynek regulowany	Warsaw Stock Exchange	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	03.07.2025	1.25 (Stały kupon)	1 000.	15	15	15	0.00%
82.	Bank Gospodarstwa Krajowego PL0000500328	Aktywny rynek regulowany	Warsaw Stock Exchange	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	13.06.2031	6.36 (Zmienny kupon)	1 000.	1572	1 386	1 564	0.04%
83.	ManiPol Development S.A. Seria P2024A PLMRVDV00086	Aktywny rynek regulowany	Warsaw Stock Exchange	ManiPol Development S.A.	Polska	07.05.2028	10.37 (Zmienny kupon)	1 000.	7523	7 523	7 669	0.19%
	<i>Nienotowane na aktywnym rynku</i>									1 061 463	1 056 528	25.77%
84.	Santander Bank Polska S.A. Seria E PLBZ00000226	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	03.12.2026	6.75 (Zmienny kupon)	1 000.	5500	24 687	23 836	0.58%
85.	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.	47	23 291	23 626	0.58%
86.	Bank Millennium S.A. Seria W PLBIG0000461	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Millennium S.A.	Polska	30.01.2029	8.15 (Zmienny kupon)	500 000.	51	25 402	26 155	0.64%
87.	Goldman Sachs International Seria E005 XS1610672963	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	08.05.2028	6.87 (Zmienny kupon)	100 000.	200	20 000	20 205	0.49%
88.	Bank Polska Kasa Opieki S.A. Seria D PLPEKAO00313	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	04.06.2031	7.56 (Zmienny kupon)	500 000.	120	59 805	60 680	1.48%
89.	Gmina Milicz Seria J19 PLO276400101	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Milicz	Polska	20.11.2028	7.66 (Zmienny kupon)	1 000.	800	807	810	0.02%
90.	Gmina Mysłibórz Seria A19 PLO266800013	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Mysłibórz	Polska	20.11.2034	7.48 (Zmienny kupon)	1 000.	1980	2 004	2 010	0.05%
91.	Gmina Opoczno Seria A19 PLO276600015	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Opoczno	Polska	20.11.2028	7.29 (Zmienny kupon)	1 000.	283	284	286	0.01%
92.	Gmina Wisła Seria D19 PLO269800044	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Wisła	Polska	20.11.2030	7.13 (Zmienny kupon)	1 000.	2400	2 418	2 429	0.06%
93.	Gmina Miasta Tamów Seria B19 PLO266300022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miasta Tamów	Polska	20.11.2029	7.96 (Zmienny kupon)	721.42	1000	747	730	0.02%
94.	Gmina Miasta Tamów Seria A19 PLO266300014	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miasta Tamów	Polska	20.11.2031	8.16 (Zmienny kupon)	904.	7000	6 356	6 410	0.16%
95.	Gmina Wolomin Seria C2019 PLO257800048	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Wolomin	Polska	20.11.2029	7.46 (Zmienny kupon)	10 000.	200	2 020	2 027	0.05%
96.	Gmina Wolomin Seria H2019 PLO257800097	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Wolomin	Polska	21.11.2033	7.46 (Zmienny kupon)	10 000.	100	1 014	1 016	0.02%
97.	Gmina Wolomin Seria L2019 PLO257800139	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Wolomin	Polska	20.11.2034	7.46 (Zmienny kupon)	10 000.	39	396	397	0.01%
98.	Gmina Wolomin Seria J2019 PLO257800113	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Wolomin	Polska	20.11.2034	7.46 (Zmienny kupon)	10 000.	50	507	508	0.01%
99.	Gmina Wolomin Seria K2019 PLO257800121	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Wolomin	Polska	20.11.2034	7.46 (Zmienny kupon)	10 000.	50	507	508	0.01%
100.	Miasto Mysłowice Seria J18	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Mysłowice	Polska	28.12.2029	7.35 (Zmienny kupon)	1 000.	500	508	504	0.01%
101.	Miasto Mysłowice Seria L18	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Mysłowice	Polska	30.12.2030	7.35 (Zmienny kupon)	1 000.	2500	2 544	2 525	0.06%
102.	Miasto Słupsk Seria O	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Słupsk	Polska	06.09.2027	7.70 (Zmienny kupon)	100 000.	20	2 060	2 037	0.05%
103.	Moneta Money Bank a.s. Seria DMNT CZ0003705188	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MONETA Money Bank a.s.	Czechy	30.01.2030	3.79 (Stały kupon)	3 000 000.	24	12 154	12 515	0.31%
104.	Polski Fundusz Rozwoju S.A. PLPFR0000043	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Polski Fundusz Rozwoju S.A.	Polska	07.06.2027	1.75 (Stały kupon)	1 000 000.	85	84 483	75 691	1.85%
105.	Gmina Miłkowo Seria E20 PLO306300057	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miłkowo	Polska	20.11.2035	8.40 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 013	1 016	0.02%

106.	Gmina Kęty Serie C20 PLO321700018	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Kęty	Polska	25.11.2033	7.65 (Zmienny kupon)	1 000.	1 000	1 003	1 008	0.02%
107.	Gmina Masta Puck Serie C20 PLO310000032	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Masta Puck	Polska	27.10.2036	7.92 (Zmienny kupon)	1 000.	1 000	1 004	1 014	0.02%
108.	Miasto Poznań Serie E2020 PLO318600056	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Poznań	Polska	26.11.2027	6.91 (Zmienny kupon)	1 000.	5 000	5 014	5 040	0.12%
109.	Gmina Miejska Zgorzelec Serie B19 PLO266600017	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miejska Zgorzelec	Polska	31.12.2029	7.76 (Zmienny kupon)	1 000.	2 900	2 921	2 936	0.07%
110.	Eurocash S.A. Serie B PLEURCH00037	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Eurocash S.A.	Polska	23.12.2025	8.11 (Zmienny kupon)	1 000.	9 500	9 426	9 400	0.23%
111.	Gmina Uniejów Serie A20 PLO339000013	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Uniejów	Polska	22.11.2027	7.86 (Zmienny kupon)	800.	850	683	687	0.02%
112.	Miasto Poznań Serie F2020 PLO318600064	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Poznań	Polska	22.12.2028	6.96 (Zmienny kupon)	1 000.	5 000	5 017	5 016	0.12%
113.	Miasto Toruń Serie B20 PLO338600011	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Toruń	Polska	29.12.2027	7.01 (Zmienny kupon)	1 000.	1 500	1 501	1 553	0.04%
114.	Miasto Toruń Serie C20 PLO338600045	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Toruń	Polska	29.12.2028	7.01 (Zmienny kupon)	1 000.	2 500	2 502	2 588	0.06%
115.	Miasto Toruń Serie D20 PLO338600037	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Toruń	Polska	31.12.2029	7.01 (Zmienny kupon)	1 000.	2 000	2 002	2 070	0.05%
116.	Gmina Lomianki Serie C20 PLO306100036	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Lomianki	Polska	15.12.2027	6.88 (Zmienny kupon)	1 000.	3 500	3 507	3 514	0.09%
117.	Gmina Masta Puck Serie E20 PLO310000057	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Masta Puck	Polska	20.12.2038	7.91 (Zmienny kupon)	1 000.	650	653	652	0.02%
118.	Miejskie Przedsiębiorstwo Oczyszczania w M. St. Warszawie Sp. z o.o. Serie A101 PLO276700054	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.	700	7 000	7 148	0.17%
119.	Powiat Lubiński Serie D20 PLO302300051	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Powiat Lubiński	Polska	13.07.2038	8.13 (Zmienny kupon)	1 000.	1 400	1 534	1 540	0.04%
120.	Gmina Miejska Zgorzelec Serie A20 PLO266600025	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miejska Zgorzelec	Polska	18.12.2030	7.56 (Zmienny kupon)	1 000.	1 000	1 003	1 003	0.02%
121.	R. Power Sp. z o.o. Serie 1/2021 PLO343300011	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	R. Power Sp. z o.o.	Polska	02.06.2026	10.81 (Zmienny kupon)	1 000.	13 000	13 000	13 194	0.32%
122.	Kruk S.A. Serie AL1 PLO163600011	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Kruk S.A.	Polska	28.06.2027	9.55 (Zmienny kupon)	1 000.	2 000	2 000	2 001	0.05%
123.	Erbud S.A. Serie D PLERBUD00079	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Erbud S.A.	Polska	23.09.2025	8.46 (Zmienny kupon)	1 000.	2 150	2 150	2 183	0.05%
124.	Gmina Uniejów Serie A21 PLO339000021	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Uniejów	Polska	20.11.2037	7.86 (Zmienny kupon)	1 000.	1 350	1 358	1 367	0.03%
125.	Miejskie Przedsiębiorstwo Oczyszczania w M. St. Warszawie Sp. z o.o. Serie A102 PLO276700088	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.	234	2 340	2 390	0.06%
126.	Famur S.A. Serie C PLFAMUR00061	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Famur S.A.	Polska	03.11.2026	8.77 (Zmienny kupon)	1 000.	8 000	8 000	8 114	0.20%
127.	Inpro S.A. Serie C PLINPRO00056	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Inpro S.A.	Polska	07.10.2025	8.61 (Zmienny kupon)	1 000.	1 980	1 980	2 019	0.05%
128.	Miejskie Przedsiębiorstwo Oczyszczania w M. St. Warszawie Sp. z o.o. Serie A203 PLO276700104	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.	200	2 000	2 045	0.05%
129.	Powiat Płocki Serie IV PLO263200043	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Powiat Płocki	Polska	22.11.2032	7.04 (Zmienny kupon)	1 000.	3 000	3 017	3 037	0.07%
130.	Moneta Money Bank a.s. XS2435601443	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MONETA Money Bank a.s.	Czechy	03.02.2028	1.63 (Stały kupon)	1 000.	6 000	27 355	24 183	0.59%
131.	Kruk S.A. Serie AL2 PLO163600029	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Kruk S.A.	Polska	02.02.2028	9.06 (Zmienny kupon)	850.	7 500	6 375	6 473	0.16%
132.	Gmina Masta Radomia Serie P21 PLO338800041	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Masta Radomia	Polska	31.12.2036	7.18 (Zmienny kupon)	974.99	10 000	9 781	10 127	0.25%
133.	Kredyt Inkaso S.A. Serie K1 PLO111400050	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Kredyt Inkaso S.A.	Polska	28.03.2029	10.76 (Zmienny kupon)	833.34	27 200	22 667	23 397	0.57%
134.	Gmina Wieleń Serie B22 PLO297900071	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Wieleń	Polska	22.11.2038	8.36 (Zmienny kupon)	1 000.	2 000	2 033	2 059	0.05%
135.	Gmina Wieleń Serie D22 PLO297900089	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Wieleń	Polska	20.11.2040	8.36 (Zmienny kupon)	1 000.	500	509	516	0.01%
136.	Gmina Żabkowice Śląskie Serie A22 PLO372400047	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Żabkowice Śląskie	Polska	20.11.2042	8.25 (Zmienny kupon)	1 000.	2 800	2 843	2 880	0.07%
137.	Gmina Wieleń Serie E22 PLO297900105	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Wieleń	Polska	20.11.2040	8.36 (Zmienny kupon)	1 000.	1 000	1 019	1 032	0.03%
138.	Robyg S.A. Serie PE PLROBYG00289	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Robyg S.A.	Polska	22.12.2025	10.71 (Zmienny kupon)	1 000.	9 000	9 000	9 091	0.22%
139.	Kruk S.A. Serie AL3 PLO163600037	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Kruk S.A.	Polska	04.01.2029	10.37 (Zmienny kupon)	1 000.	9 000	9 000	9 224	0.22%
140.	Victoria Dom S.A. Serie V PLVCTDM00157	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Victoria Dom S.A.	Polska	23.03.2026	12.86 (Zmienny kupon)	1 000.	3 100	3 100	3 219	0.08%
141.	Echo Investment S.A. Serie 2I/2023 PLO017000087	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Echo Investment S.A.	Polska	24.05.2028	10.36 (Zmienny kupon)	10 000.	1 000	9 904	10 034	0.24%
142.	Kruk S.A. NO0012903444	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Kruk S.A.	Polska	10.05.2028	10.29 (Zmienny kupon)	100 000.	45	20 609	20 660	0.50%
143.	ManiPol Development S.A. Serie AE PLO229500064	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ManiPol Development S.A.	Polska	02.03.2026	11.35 (Zmienny kupon)	1 000.	10 500	10 537	10 891	0.27%
144.	Bank Polska Kasa Opieki S.A. Serie SN1 PLPEKA000339	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	03.04.2026	8.26 (Zmienny kupon)	500 000.	80	40 000	40 820	1.00%
145.	Alior Bank S.A. Serie M PLALIOR00250	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Alior Bank S.A.	Polska	26.06.2026	8.96 (Zmienny kupon)	400 000.	50	20 000	20 032	0.49%
146.	Bank Gospodarstwa Krajowego XS2678204574	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	07.09.2027	4.00 (Stały kupon)	1 000.	35 000	155 770	156 752	3.82%

147.	Goldman Sachs International Seria EMTN XS2552825908	Nietotwane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	01.09.2025	7.25 (Zmienny kupon)	100 000.	100	10 000	10 062	0.25%	
148.	J.P. Morgan Chase & Co XS2381778559	Nietotwane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. Morgan Chase & Co	Stany Zjednoczone	08.08.2033	7.50 (Zmienny kupon)	5 000.	2 000	10 000	10 296	0.25%	
149.	OKAMINICITY Sp. z o.o. Seria A PLO266000036	Nietotwane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	OKAMINICITY Sp. z o.o.	Polska	14.07.2025	10.25 (Zmienny kupon)	1 000.	2 015	2 015	2 061	0.05%	
150.	Ronson Europe N.V. Seria X PLRNSER00227	Nietotwane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Ronson Europe N.V.	Holandia	03.07.2026	10.02 (Zmienny kupon)	1 000.	9 000	9 000	9 448	0.23%	
151.	Banco Santander SA XS2675086826	Nietotwane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Banco Santander SA	Hiszpania	26.02.2027	6.47 (Stały kupon)	1 000 000.	10	10 000	10 067	0.25%	
152.	Unidevelopment S.A. Seria C PLO401400034	Nietotwane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Unidevelopment S.A.	Polska	31.07.2026	10.46 (Zmienny kupon)	1 000.	3 180	3 180	3 251	0.08%	
153.	Victoria Dom S.A. Seria Y2 PLVCTDM00173	Nietotwane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Victoria Dom S.A.	Polska	28.09.2026	12.16 (Zmienny kupon)	1 000.	2 000	2 000	2 081	0.05%	
154.	Miasto Zabrze Seria J2023 PLO336300226	Nietotwane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Zabrze	Polska	20.11.2034	8.41 (Zmienny kupon)	10 000.	600	6 067	6 105	0.15%	
155.	Anwim S.A. Seria C PLO335600030	Nietotwane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Anwim S.A.	Polska	16.11.2026	10.25 (Zmienny kupon)	1 000.	5 500	5 500	5 571	0.14%	
156.	Echo Investment S.A. Seria 3I2023 PLO017000095	Nietotwane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Echo Investment S.A.	Polska	27.10.2028	7.40 (Stały kupon)	1 000.	1 300	5 803	5 757	0.14%	
157.	Kruk S.A. Seria AL4 PLO163600045	Nietotwane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Kruk S.A.	Polska	17.10.2029	10.51 (Zmienny kupon)	1 000.	2 000	2 000	2 044	0.05%	
158.	Gmina Miasta Tarnów Seria A23 PLO266300147	Nietotwane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miasta Tarnów	Polska	20.11.2037	8.41 (Zmienny kupon)	1 000.	10 000	10 113	10 206	0.25%	
159.	Unibep S.A. Seria I PLUNBEP00106	Nietotwane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Unibep S.A.	Polska	19.10.2026	10.17 (Zmienny kupon)	100.	10 000	10 000	10 186	0.25%	
160.	Miasto Zabrze Seria L2023 PLO336300242	Nietotwane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Zabrze	Polska	20.11.2036	8.51 (Zmienny kupon)	10 000.	500	5 062	5 101	0.12%	
161.	Miasto Zabrze Seria M2023 PLO336300259	Nietotwane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Zabrze	Polska	20.11.2037	8.56 (Zmienny kupon)	10 000.	500	5 064	5 104	0.12%	
162.	Miasto Jelenia Góra Seria N23 PLO281000326	Nietotwane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Jelenia Góra	Polska	20.11.2042	8.38 (Zmienny kupon)	1 000.	3 000	3 043	3 189	0.08%	
163.	Miasto Jelenia Góra Seria O23 PLO281000334	Nietotwane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Jelenia Góra	Polska	20.11.2043	8.43 (Zmienny kupon)	1 000.	7 727	7 840	8 217	0.20%	
164.	Lokum Deweloper S.A. Seria J PLLKMDW00098	Nietotwane 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	0.10%	
165.	Santander Bank Polska S.A. Seria 2/2023 PLBZ00000333	Nietotwane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	30.11.2026	7.66 (Zmienny kupon)	500 000.	20	10 000	10 214	0.25%	
166.	Invest TDJ Estate Sp. z o.o. Seria B PLO362300025	Nietotwane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Invest TDJ Estate Sp. z o.o.	Polska	30.12.2026	10.07 (Zmienny kupon)	1 000.	9 300	9 300	9 839	0.24%	
167.	Cognor S.A. Seria 1/2024 PLO352400017	Nietotwane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Cognor S.A.	Polska	15.01.2029	10.01 (Zmienny kupon)	1 000.	8 000	8 000	8 370	0.20%	
168.	MLP Group S.A. Seria G PLO205000022	Nietotwane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MLP Group S.A.	Polska	04.12.2026	7.68 (Zmienny kupon)	1 000.	4 000	17 242	17 349	0.42%	
169.	Miejskie Przedsiębiorstwo Oczyszczania w M. St. Warszawie Sp. z o.o. Seria A214 PLO276700435	Nietotwane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miejskie Przedsiębiorstwo Oczyszczania w M. St. Warszawie Sp. z o.o.	Polska	31.12.2040	8.56 (Zmienny kupon)	10 000.	523	5 230	5 344	0.13%	
170.	NDI Finance Sp. z o.o. PLO427200012	Nietotwane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	NDI Finance Sp. z o.o.	Polska	25.03.2027	10.35 (Zmienny kupon)	1 000.	5 000	5 000	5 010	0.12%	
171.	Okam Capital Sp. z o.o. Seria A PLO426700012	Nietotwane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Okam Capital Sp. z o.o.	Polska	07.09.2026	10.85 (Zmienny kupon)	1 000.	2 000	2 000	2 015	0.05%	
172.	Ronson Europe N.V. Seria P2023A PLRNSER00235	Nietotwane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Ronson Europe N.V.	Holandia	15.08.2027	9.71 (Zmienny kupon)	1 000.	1 163	1 163	1 208	0.03%	
173.	Dekpol S.A. Seria B PLDEKPL00164	Nietotwane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Dekpol S.A.	Polska	06.06.2028	9.86 (Zmienny kupon)	1 000.	3 945	3 945	3 992	0.10%	
174.	Enea S.A. Seria ENEA0527 PLO129600022	Nietotwane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Enea S.A.	Polska	21.05.2027	7.11 (Zmienny kupon)	100 000.	300	30 000	30 246	0.74%	
175.	Enea S.A. Seria ENEA0530 PLO129600030	Nietotwane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Enea S.A.	Polska	21.05.2030	7.46 (Zmienny kupon)	100 000.	384	38 400	38 731	0.94%	
176.	POLAND 2.6475 03/29/2034 XS0189021099	Nietotwane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Skarb Państwa (Polska)	Polska	29.03.2034	2.65 (Stały kupon)	100 000 000.	25	71 817	67 926	1.66%	
177.	Victoria Dom S.A. Seria P2023B PLVCTDM00199	Nietotwane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Victoria Dom S.A.	Polska	02.04.2027	11.11 (Zmienny kupon)	1 000.	1 055	1 055	1 095	0.03%	
178.	Alor Bank S.A. Seria O PLALIOR00276	Nietotwane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Alor Bank S.A.	Polska	09.06.2028	7.85 (Zmienny kupon)	500 000.	20	10 000	10 006	0.24%	
179.	Cordia Polska Finance Sp. z o.o. Seria B PLCRDPF00025	Nietotwane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Cordia Polska Finance Sp. z o.o.	Polska	20.12.2027	10.36 (Zmienny kupon)	1 000.	8 000	8 000	8 032	0.20%	
180.	MATEXI POSLKA HOLDING & FINANCE SP. Z O.O. Seria C PLO373500035	Nietotwane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MATEXI POSLKA HOLDING & FINANCE SP. Z O.O.	Polska	25.06.2029	8.66 (Zmienny kupon)	1 000.	6 000	6 000	6 010	0.15%	
181.	RCI Leasing Polska Sp. z o.o. Seria 1 PLO231000012	Nietotwane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	RCI Leasing Polska Sp. z o.o.	Polska	18.06.2027	7.35 (Zmienny kupon)	100 000.	195	19 500	19 552	0.48%	
Suma:											3 761 077	3 734 791	91.09%



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
Wystandaryzowane instrumenty pochodne									
Aktywny rynek regulowany							0	0	0.00%
Aktywny rynek nieregulowany							0	0	0.00%
Nienotowane na aktywnym rynku							0	0	0.00%
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne									
Aktywny rynek regulowany							0	168 416	4.15%
Aktywny rynek nieregulowany							0	0	0.00%
Nienotowane na aktywnym rynku							0	0	0.00%
1. CC24071 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 0.229% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 0.229% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	244	0.01%
2. CC240711 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 0.110% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa stała 0.110% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	109	0.00%
3. CC240723 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR 0.036% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-100	0.00%
4. CC24077 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	307	0.01%
5. CC250117 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK 0.036% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna PRIBOR6M / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	-232	-0.01%
6. CC250212 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	-234	-0.01%
7. CC250229 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK 0.036% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa zmienna PRIBOR3M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-580	-0.01%
8. CC250242 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN WIBR3M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w CZK 1.735%	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBR3M / Stopa stała 1.735%	1	0	-1 613	-0.04%
9. CC25081 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR 0.036% / 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	291	0.01%
10. CC25095 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR 0.036% / 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	33	0.00%
11. CC26025 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR 0.036% / 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	1 203	0.03%
12. CC26057 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR 0.036% / 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	725	0.02%
13. CC26068 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR 0.036% / 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	650	0.02%
14. CC26098 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR 0.036% / 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	581	0.01%
15. CC270216 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR -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	3 315	0.08%
16. CC270223 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK 0.036% / 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	-607	-0.01%
17. CC27035 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR 0.036% / 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%
18. CC27037 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR 0.036% / 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	-28	0.00%
19. CC270711 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%
20. CC27072 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	1 612	0.04%
21. CC27077 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR -0.599% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała -0.599% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	631	0.02%
22. CC281019 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD 0.036% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-178	0.00%
23. CC28102 Fundusz wykonuje płatności zmienne w HUF 0.036% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	Stopa zmienna BUBOR3M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	2 284	0.06%
24. CC28104 Fundusz wykonuje płatności zmienne w HUF 0.036% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa zmienna BUBOR3M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	2 219	0.05%
25. CC28107 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR 0.036% / 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	755	0.02%
26. CC28109 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR 0.036% / 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	193	0.00%
27. CC29032 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD 0.036% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-1 397	-0.03%
28. CC29051 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR 0.036% / 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	1 526	0.04%
29. CC29081 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR -0.321% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała -0.321% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	1 523	0.04%
30. CC29083 Fundusz wykonuje płatności zmienne w HUF 0.036% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna BUBOR3M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	3 203	0.08%
31. CC29084 Fundusz wykonuje płatności zmienne w HUF 0.036% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna BUBOR3M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	1 694	0.04%
32. CC291110 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 2.740% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 2.740% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	1 688	0.04%
33. CC291112 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN WIBR3M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w CZK 3.650%	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna WIBR3M / Stopa stała 3.650%	1	0	-1 154	-0.03%
34. CC291116 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK 0.036% / 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	-87	0.00%
35. CC31101 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK 0.036% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna PRIBOR6M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	1 623	0.04%
36. CC31103 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK 0.036% / 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	3 104	0.08%

37.	CC32033 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	-92	0.00%
38.	CC32035 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	-279	-0.01%
39.	CC32052 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	2 259	0.06%
40.	CC32054 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 1.530% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 1.530% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	1 113	0.03%
41.	CC32113 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	4 559	0.11%
42.	CC330217 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	1 332	0.03%
43.	CC330219 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	2 530	0.06%
44.	CC33022 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	4 289	0.10%
45.	CC330221 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	842	0.02%
46.	CC330224 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	936	0.02%
47.	CC33028 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	9 475	0.23%
48.	CC33058 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	413	0.01%
49.	CC33102 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 2.305% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 2.305% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	2 454	0.06%
50.	CC33106 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN WIBR3M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w CZK 3.410%	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBR3M / Stopa stała 3.410%	1	0	-1 416	-0.03%
51.	CC33109 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	1 742	0.04%
52.	CC34012 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	201	0.00%
53.	CC34033 Fundusz wykonuje płatności zmienne w JPY MUTKCALM / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna MUTKCALM / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	3 970	0.10%
54.	C1240737 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR006M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w EUR 1.237%	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna EUR006M / Stopa stała 1.237%	1	0	-396	-0.01%
55.	C1250116 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 2.035% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa stała 2.035% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	416	0.01%
56.	C1250231 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 0.540% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	Stopa stała 0.540% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	1 189	0.03%
57.	C1250245 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.200% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 3.200% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	65	0.00%
58.	C1250247 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w CZK 6.236%	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa zmienna PRIBOR6M / Stopa stała 6.236%	1	0	268	0.01%
59.	C126051 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 0.080% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR003M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa stała 0.080% / Stopa zmienna EUR003M	1	0	234	0.01%
60.	C1260911 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	-374	-0.01%
61.	C1260912 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.688% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 3.688% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-243	-0.01%
62.	C1260914 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR006M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w EUR 3.445%	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna EUR006M / Stopa stała 3.445%	1	0	906	0.02%
63.	C126099 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.032% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 3.032% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-80	0.00%
64.	C126114 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.841% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 2.841% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	54	0.00%
65.	C1270210 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w CZK 1.940%	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna PRIBOR6M / Stopa stała 1.940%	1	0	-318	-0.01%
66.	C1270231 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 3.573% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 3.573% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	644	0.02%
67.	C127025 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 1.910% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Polska	Stopa stała 1.910% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	404	0.01%
68.	C127027 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 1.915% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Polska	Stopa stała 1.915% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	321	0.01%
69.	C127029 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w CZK 1.940%	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna PRIBOR6M / Stopa stała 1.940%	1	0	-398	-0.01%
70.	C1270310 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR006M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 3.490% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-220	-0.01%
71.	C1270312 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.946% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 2.946% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	149	0.00%
72.	C1270314 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.996% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 2.996% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	81	0.00%
73.	C127052 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 3.419% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 3.419% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	553	0.01%
74.	C127063 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.080% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 3.080% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-4	0.00%
75.	C127078 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 0.007% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała -0.079% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	1 864	0.05%
76.	C127083 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 4.217% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 4.217% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	286	0.01%
77.	C1270924 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.836% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 2.836% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-268	-0.01%
78.	C127093 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 0.709% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 0.709% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	782	0.02%
79.	C127108 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 0.560% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 0.560% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	691	0.02%
80.	C128045 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.227% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 3.227% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-141	0.00%
81.	C1280610 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 0.380% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 0.380% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	828	0.02%



82.	CI28063 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR -0.103% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała -0.103% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	2 463	0.06%
83.	CI280633 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 3.643% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 3.643% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	620	0.02%
84.	CI280637 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.326% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 3.326% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-146	0.00%
85.	CI280639 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.056% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 3.056% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-164	0.00%
86.	CI280641 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.006% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 3.006% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-34	0.00%
87.	CI28067 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR -0.111% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała -0.111% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	986	0.02%
88.	CI28101 Fundusz wykonuje płatności stałe w HUF 1.160% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w HUF BUBOR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	Stopa stała 1.160% / Stopa zmienna BUBOR6M	1	0	2 145	0.05%
89.	CI281010 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 4.417% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 4.417% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	-188	0.00%
90.	CI281013 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 3.792% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 3.792% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	344	0.01%
91.	CI281015 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 3.817% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 3.817% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	649	0.02%
92.	CI28103 Fundusz wykonuje płatności stałe w HUF 1.080% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w HUF BUBOR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa stała 1.080% / Stopa zmienna BUBOR6M	1	0	2 183	0.05%
93.	CI28105 Fundusz wykonuje płatności stałe w HUF 1.620% / Fundusz otrzymuje płatności stałe w HUF 1.620%	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna BUBOR6M / Stopa stała 1.620%	1	0	-3 852	-0.09%
94.	CI28106 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.184% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 3.184% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-423	-0.01%
95.	CI28108 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.249% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 3.249% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-238	-0.01%
96.	CI29011 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.581% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 2.581% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	104	0.00%
97.	CI290311 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 4.149% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 4.149% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	-5	0.00%
98.	CI290314 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 4.145% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 4.145% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	-4	0.00%
99.	CI29038 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 3.846% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 3.846% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	761	0.02%
100.	CI29051 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 1.550% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 1.550% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	2 697	0.07%
101.	CI29054 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.370% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 3.370% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-331	-0.01%
102.	CI291114 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 4.190% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 4.190% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	-508	-0.01%
103.	CI291117 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 4.000% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 4.000% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	-366	-0.01%
104.	CI291120 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 3.580% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 3.580% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	56	0.00%
105.	CI291123 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 4.150% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 4.150% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	-184	0.00%
106.	Forward Waluta CZK->PLN FW2402243 04.12.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	CZK->PLN	1	0	-109	0.00%
107.	Forward Waluta CZK->PLN FW2403327 21.11.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	CZK->PLN	1	0	0	0.00%
108.	Forward Waluta CZK->PLN FW2403328 21.11.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	CZK->PLN	1	0	0	0.00%
109.	Forward Waluta CZK->PLN FW2403727 21.11.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	CZK->PLN	1	0	0	0.00%
110.	Forward Waluta CZK->PLN FW2404168 21.11.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	CZK->PLN	1	0	19	0.00%
111.	Forward Waluta EUR->PLN FW2401115 27.11.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	EUR->PLN	1	0	391	0.01%
112.	Forward Waluta EUR->PLN FW2401864 27.11.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EUR->PLN	1	0	-3	0.00%
113.	Forward Waluta EUR->PLN FW2402033 23.09.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EUR->PLN	1	0	579	0.01%
114.	Forward Waluta EUR->PLN FW2404073 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EUR->PLN	1	0	313	0.01%
115.	Forward Waluta EUR->PLN FW2404105 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	EUR->PLN	1	0	26	0.00%
116.	Forward Waluta EUR->PLN FW2404144 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	EUR->PLN	1	0	16	0.00%
117.	Forward Waluta EUR->PLN FW2404170 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	EUR->PLN	1	0	34	0.00%
118.	Forward Waluta EUR->PLN FW2404253 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	EUR->PLN	1	0	4	0.00%
119.	Forward Waluta EUR->PLN FW2404319 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	EUR->PLN	1	0	0	0.00%
120.	Forward Waluta EUR->PLN FW2404336 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	EUR->PLN	1	0	-1	0.00%
121.	Forward Waluta EUR->PLN FW2404354 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	EUR->PLN	1	0	0	0.00%
122.	Forward Waluta PLN->CZK FW2404258 15.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	PLN->CZK	1	0	-15	0.00%
123.	Forward Waluta PLN->EUR FW2404271 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	PLN->EUR	1	0	-9	0.00%
124.	Forward Waluta PLN->EUR FW2404303 09.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	PLN->EUR	1	0	32	0.00%
125.	Forward Waluta PLN->JPY FW2404350 01.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	PLN->JPY	1	0	0	0.00%
126.	Forward Waluta PLN->USD FW2403036 18.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	PLN->USD	1	0	-56	0.00%

127.	Forward Waluta PLN->USD FW2403995 18.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	PLN->USD	1	0	66	0.00%
128.	Forward Waluta PLN->USD FW2404026 18.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	PLN->USD	1	0	29	0.00%
129.	Forward Waluta USD->PLN FW2400372 18.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	USD->PLN	1	0	79	0.00%
130.	Forward Waluta USD->PLN FW2400573 18.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	USD->PLN	1	0	462	0.01%
131.	Forward Waluta USD->PLN FW2402026 18.07.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	USD->PLN	1	0	-8	0.00%
132.	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 WIBR3M / Stopa stała 5.147%	300 000	0	483	0.01%
133.	FR2412 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN WIBR3M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 5.290%	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBR3M / Stopa stała 5.29%	300 000	0	-379	-0.01%
134.	IR250314 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN WIBR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 0.677%	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBR6M / Stopa stała 0.677%	1	0	-1 258	-0.03%
135.	IR25034 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 0.650% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa stała 0.650% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	1 264	0.03%
136.	IR250713 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN WIBR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 2.320%	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ING Bank Śląski S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBR6M / Stopa stała 2.320%	1	0	-1 993	-0.05%
137.	IR25076 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 2.124% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa stała 2.124% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	2 191	0.05%
138.	IR251015 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 7.870% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 7.870% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	-10 538	-0.26%
139.	IR260616 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 5.640% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank S.A.	Polska	Stopa stała 5.640% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	-195	0.00%
140.	IR260725 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	715	0.02%
141.	IR261212 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 3.770% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 3.770% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	2 309	0.06%
142.	IR270230 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN WIBR3M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 4.750% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-13	0.00%
143.	IR270232 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 4.870% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 4.870% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	240	0.01%
144.	IR270413 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 0.705% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa stała 0.705% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	7 383	0.18%
145.	IR270420 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 1.232% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 1.230% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	3 263	0.08%
146.	IR270422 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 1.695% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 1.560% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	2 993	0.07%
147.	IR27048 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 0.690% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 0.690% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	7 407	0.18%
148.	IR27059 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 4.530% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ING Bank Śląski S.A.	Polska	Stopa stała 4.530% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	889	0.02%
149.	IR27062 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 0.690% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa stała 0.690% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	3 040	0.07%
150.	IR27064 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 0.687% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ING Bank Śląski S.A.	Polska	Stopa stała 0.687% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	7 299	0.18%
151.	IR280610 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 4.797% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 4.797% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	-62	0.00%
152.	IR28076 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 5.030% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 5.030% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	66	0.00%
153.	IR30033 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 1.150% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 1.150% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	5 018	0.12%
154.	IR300611 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 0.810% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	Stopa stała 0.810% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	5 332	0.13%
155.	IR300633 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 1.340% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 1.340% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	5 591	0.14%
156.	IR300637 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 1.692% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 1.692% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	10 107	0.25%
157.	IR300640 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 1.740% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank S.A.	Polska	Stopa stała 1.740% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	5 811	0.14%
158.	IR300648 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN 4.000% / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa zmienna WIBR6M / Stopa stała 4.000%	1	0	-1 025	-0.02%
159.	IR300651 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN 4.200% / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna WIBR6M / Stopa stała 4.200%	1	0	-1 233	-0.03%
160.	IR300652 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN 4.195% / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBR6M / Stopa stała 4.195%	1	0	-1 448	-0.04%
161.	IR300654 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN 5.300% / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa zmienna WIBR6M / Stopa stała 5.300%	1	0	295	0.01%
162.	IR300656 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN 6.550% / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa zmienna WIBR6M / Stopa stała 6.550%	1	0	1 956	0.05%
163.	IR301010 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 1.837% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 1.837% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	4 976	0.12%
164.	IR33072 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 5.290% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 5.290% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	-1 165	-0.03%
165.	IR33075 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 5.290% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 5.290% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	-1 553	-0.04%
166.	IR33079 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN 5.190% / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna WIBR6M / Stopa stała 5.190%	1	0	692	0.02%
167.	CC27083 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	465	0.01%
168.	CC270918 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	758	0.02%
169.	CC270919 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	393	0.01%
170.	CC270927 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	0.06%
171.	CC270930 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	3 484	0.08%



172.	CC270933 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	2 328	0.06%
173.	CC271010 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 1.051% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 1.051% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	816	0.02%
174.	CC27102 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR - 0.660% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała -0.660% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	2 968	0.07%
175.	CC27113 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	-62	0.00%
176.	CC27119 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	563	0.01%
177.	CC27121 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	2 783	0.07%
178.	CC27125 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	-145	0.00%
179.	CC27127 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	47	0.00%
180.	CC27116 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna PRIBOR6M / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	-284	-0.01%
181.	CC28032 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	0.05%
182.	CC28047 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	1 044	0.03%
183.	CC28053 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	0.04%
184.	CC28062 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	667	0.02%
185.	CC28064 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	395	0.01%
186.	CC28102 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	950	0.02%
187.	CC281016 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 1.815% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 1.815% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	338	0.01%
188.	CC29115 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 4.440% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 4.440% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	-827	-0.02%
188.	CC29117 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 4.790% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 4.790% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	-645	-0.02%
190.	C1300514 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 4.420% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 4.420% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	-529	-0.01%
191.	C13038 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.635% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 2.635% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	906	0.02%
192.	C132052 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 1.702% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 1.702% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	2 960	0.07%
193.	C132062 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.781% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 2.781% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	42	0.00%
194.	C132112 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 3.675% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 3.675% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	677	0.02%
195.	C132113 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 3.587% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 3.587% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	812	0.02%
196.	C133025 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.015% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 3.015% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-528	-0.01%
197.	C133029 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.006% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 3.006% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-245	-0.01%
198.	C133053 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 3.178% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 3.178% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	881	0.02%
199.	C133056 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.936% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 2.936% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-131	0.00%
200.	C133102 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 3.260% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 3.260% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	1 740	0.04%
201.	C134012 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.599% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 2.599% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	444	0.01%
202.	C134014 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.636% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 2.636% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	1 323	0.03%
203.	C134017 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.626% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 2.626% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	433	0.01%
204.	C134035 Fundusz wykonuje płatności stałe w JPY 0.958% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w JPY MUTKCALM	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 0.958% / Stopa zmienna MUTKCALM	1	0	381	0.01%
205.	C139031 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.666% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 2.666% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	292	0.01%
206.	C142043 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 1.713% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD US0003M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	Stopa stała 1.713% / Stopa zmienna US0003M	1	0	2 883	0.07%
207.	C142049 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 0.795% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD US0003M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	Stopa stała 0.795% / Stopa zmienna US0003M	1	0	1 176	0.03%
208.	Forward Waluta CZK->PLN FW2400330 21.11.2024	Nienotowane na aktyw nym rynku	Ne dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	CZK->PLN	1	0	434	0.01%
Suma:									168 416	4.15%



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			718 191	698 658	17.03%
7. Dłużne papiery wartościowe		233 024	718 191	698 658	17.03%
Suma:			718 191	698 658	17.03%

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	72 365	1.76%
2. Grupa Kapitałowa mBank S.A.	101 957	2.49%
3. Grupa ING	6 195	0.15%
4. Grupa Banku PKO BP	104 047	2.54%
5. Grupa PZU S.A.	172 382	4.21%
Suma:	456 946	11.15%

	Składniki lokat nabyte od podmiotów o których mowa w art. 107 ustawy	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1.	Action S.A. Seria ACT01 040717 PLACTIN00034	359	0.01%
2.	Anwim S.A. Seria C PLO335600030	5 571	0.14%
3.	Bank Gospodarstwa Krajowego PL0000500260	10 002	0.24%
4.	Bank Gospodarstwa Krajowego PL0000500278	817	0.02%
5.	Bank Gospodarstwa Krajowego PL0000500286	15	0.00%
6.	Bank Millennium S.A. Seria R PLBIG0000453	5 027	0.12%
7.	Bank Millennium S.A. Seria W PLBIG0000461	1 539	0.04%
8.	Bank Polska Kasa Opieki S.A. Seria A PLPEKAO00289	7 666	0.19%
9.	Bank Polska Kasa Opieki S.A. Seria D PLPEKAO00313	20 227	0.49%
10.	Bank Polska Kasa Opieki S.A. Seria SN1 PLPEKAO00339	40 820	1.00%
11.	CC26057 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	725	0.02%
12.	CC28032 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	2 216	0.05%
13.	CI26051 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 0.080% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR003M	-6	0.00%
14.	CI27078 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 0.007% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	52	0.00%
15.	Famur S.A. Seria C PLFAMUR00061	8 114	0.20%
16.	Forward Waluta CZK->PLN FW2402243 04.12.2024	-109	0.00%
17.	Forward Waluta EUR->PLN FW2404170 09.07.2024	34	0.00%
18.	Forward Waluta EUR->PLN FW2404253 09.07.2024	4	0.00%
19.	Forward Waluta EUR->PLN FW2404319 09.07.2024	0	0.00%
20.	Forward Waluta EUR->PLN FW2404354 09.07.2024	0	0.00%
21.	Forward Waluta PLN->CZK FW2404258 15.07.2024	-15	0.00%
22.	Forward Waluta PLN->EUR FW2404271 09.07.2024	-9	0.00%
23.	Forward Waluta PLN->EUR FW2404303 09.07.2024	32	0.00%
24.	Forward Waluta PLN->JPY FW2404350 01.07.2024	0	0.00%
25.	Forward Waluta PLN->USD FW2403036 18.07.2024	-56	0.00%
26.	Forward Waluta PLN->USD FW2403995 18.07.2024	66	0.00%
27.	Forward Waluta PLN->USD FW2404026 18.07.2024	29	0.00%
28.	Gmina Kęty Seria C20 PLO321700018	1 008	0.02%
29.	Gmina Łomianki Seria C20 PLO306100036	3 514	0.09%
30.	Gmina Miasta Puck Seria C20 PLO310000032	1 014	0.02%
31.	Gmina Miasta Puck Seria E20 PLO310000057	652	0.02%
32.	Gmina Miasta Radomia Seria P21 PLO338800041	10 127	0.25%
33.	Gmina Miejska Zgorzelec Seria A20 PLO266600025	1 003	0.02%
34.	Gmina Miejska Zgorzelec Seria B19 PLO266600017	2 936	0.07%
35.	Gmina Wołomin Seria L2019 PLO257800139	397	0.01%
36.	IR250314 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN WIBR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 0.677%	-1 421	-0.03%
37.	IR25034 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 0.650% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	-156	0.00%
38.	IR25076 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 2.124% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	-2 141	-0.05%
39.	IR270413 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 0.705% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	-1 152	-0.03%
40.	Kruk S.A. Seria AL1 PLO163600011	2 001	0.05%
41.	Kruk S.A. Seria AL3 PLO163600037	9 224	0.22%
42.	MATEXI POSLKA HOLDING & FINANCE SP. Z O.O. Seria C PLO373500035	6 010	0.15%
43.	Miasto Mysłowice Seria J18	504	0.01%
44.	Miasto Mysłowice Seria L18	2 525	0.06%
45.	Miasto Poznań Seria E2020 PLO318600056	5 040	0.12%
46.	Miasto Poznań Seria F2020 PLO318600064	5 016	0.12%
47.	Miasto Słupsk Seria K	3 038	0.07%
48.	Miasto Słupsk Seria O	2 037	0.05%
49.	Miasto Toruń Seria B20 PLO338600011	1 553	0.04%
50.	Miasto Toruń Seria C20 PLO338600045	2 588	0.06%
51.	Miasto Toruń Seria D20 PLO338600037	2 070	0.05%
52.	MLP Group S.A. Seria C PLMLPGR00058	7 959	0.19%
53.	Powiat Lubiąski Seria D20 PLO302300051	1 540	0.04%
54.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Seria OP0827 PLPKO0000099	1 873	0.05%
55.	Robyg S.A. Seria PE PLROBYG00289	6 061	0.15%
56.	WZ1128 PL0000115697	9 897	0.24%
57.	WZ1129 PL0000111928	80 753	1.97%
	Suma:	268 590	6.55%

Bilans

[Kwoty w tys. zł / wartości JU w zł]

	30.06.2024	31.12.2023
I. Aktywa	4 100 045	2 975 072
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 918	8 205
2. Należności	150 774	146 776
3. Transakcja reverse repo/buy-sell back	0	21 115
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	2 589 239	1 523 259
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	1 356 114	1 275 717
6. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	1 524 428	911 743
III. Aktywa netto (I - II)	2 575 617	2 063 329
IV. Kapitał funduszu	2 041 809	1 644 497
1. Kapitał wpłacony	7 978 426	7 421 755
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-5 936 617	-5 777 258
V. Dochody zatrzymane	437 867	370 215
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	377 678	346 015
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	60 189	24 200
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	95 941	48 617
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	2 575 617	2 063 329
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	177 650 220.427	149 474 411.369
A	156 452 429.597	131 599 084.906
B	0.000	0.000
E	0.000	0.000
F	0.000	0.000
I	21 197 778.753	17 872 727.575
J	0.000	0.000
K	0.000	0.000
L	8.349	2 598.130
P	3.728	0.758
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa *	14.50	13.80
A	14.47	13.76
B	1 000.00	1 000.00
E	14.47	13.76
F	1 000.00	1 000.00
I	14.70	13.97
J	1 000.00	1 000.00
K	1 000.00	1 000.00
L	1 265.35	1 192.66
P	1 097.04	1 035.64

*) 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
I. Przychody z lokat	79 611	171 490	89 020
Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0
Przychody odsetkowe	78 557	165 564	85 455
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
Dodatnie saldo różnic kursowych	1 054	5 875	3 515
Pozostałe	0	51	50
II. Koszty Funduszu/Subfunduszu	47 948	77 169	40 540
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	23 587	20 182	9 547
- stała część wynagrodzenia	12 073	20 182	9 547
- zmienna część wynagrodzenia	11 514	0	0
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
Opłaty dla depozytariusza	613	1 026	471
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	429	822	406
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	2	4	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	23 169	54 969	30 018
Koszty związane z prowadzeniem nieruchomości	0	0	0
Ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0
Pozostałe	148	166	96
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0	0
IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)	47 948	77 169	40 540
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	31 663	94 321	48 480
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	83 313	108 482	59 418
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	35 989	97 815	35 128
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	47 324	10 667	24 290
- z tytułu różnic kursowych	14 912	-11 424	-7 576
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	114 976	202 803	107 898
VIII. Podatek dochodowy	0	0	0
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa *	0.70	1.39	0.76
A	0.71	1.38	0.75
B	0.00	0.00	0.00
E	0.71	1.38	0.75
F	0.00	0.00	0.00
I	0.73	1.41	0.77
J	0.00	0.00	0.00
K	0.00	0.00	0.00
L	72.69	127.89	69.11
P	61.40	35.64	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
I. Zmiana wartości aktywów netto		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	2 063 329	1 746 894
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	114 976	202 803
a) przychody z lokat netto	31 663	94 321
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	35 989	97 815
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	47 324	10 667
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	114 976	202 803
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)	397 312	113 632
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	556 671	427 752
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-159 359	-314 120
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	512 288	316 435
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	2 575 617	2 063 329
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	2 328 367	1 936 708
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa		
Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym w rozbiciu na kategorie		
A		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	34 910 349.256	28 380 607.933
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	10 057 004.565	19 861 795.999
Saldo zmian	24 853 344.691	8 518 811.934
I		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	4 507 882.672	3 741 164.499
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	1 182 831.494	3 508 265.132
Saldo zmian	3 325 051.178	232 899.367
L		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	402.893	6 473.905
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	2 992.674	5 928.113
Saldo zmian	-2 589.781	545.792
P		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	2.970	0.758
Saldo zmian	2.970	0.758
Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu w rozbiciu na kategorie		
A		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	572 017 770.028	537 107 420.772
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	415 565 340.431	405 508 335.866
Saldo zmian	156 452 429.597	131 599 084.906
Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	156 452 429.597	131 599 084.906
I		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	133 366 526.027	128 858 643.355
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	112 168 747.274	110 985 915.780
Saldo zmian	21 197 778.753	17 872 727.575
Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	21 197 778.753	17 872 727.575
L		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	9 349.262	8 946.369
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	9 340.913	6 348.239
Saldo zmian	8.349	2 598.130
Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	8.349	2 598.130
P		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	3.728	0.758
Saldo zmian	3.728	0.758
Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	3.728	0.758

III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa				
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego				
A			13.76	12.38
B	1 000.00			1 000.00
E			13.76	12.38
F	1 000.00			1 000.00
I			13.97	12.56
J	1 000.00			1 000.00
K	1 000.00			1 000.00
L	1 192.66			1 064.77
P			1 035.64	1 000.00
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego				
A			14.47	13.76
B	1 000.00			1 000.00
E			14.47	13.76
F	1 000.00			1 000.00
I			14.70	13.97
J	1 000.00			1 000.00
K	1 000.00			1 000.00
L	1 265.35			1 192.66
P			1 097.04	1 035.64
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym				
A			5.16%	11.15%
B			0.00%	0.00%
E			5.16%	11.15%
F			0.00%	0.00%
I			5.23%	11.23%
J			0.00%	0.00%
K			0.00%	0.00%
L			6.09%	12.01%
P			5.93%	3.56%
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
A	13.74	3.01.2024	12.39	5.01.2023
B	1 000.00	2.01.2024	1 000.00	2.01.2023
E	13.74	3.01.2024	12.39	5.01.2023
F	1 000.00	2.01.2024	1 000.00	2.01.2023
I	13.95	3.01.2024	12.58	2.01.2023
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	1 191.29	3.01.2024	1 066.48	5.01.2023
P	1 034.47	3.01.2024	997.75	2.10.2023
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
A	14.47	28.06.2024	13.76	29.12.2023
B	1 000.00	2.01.2024	1 000.00	2.01.2023
E	14.47	28.06.2024	13.76	29.12.2023
F	1 000.00	2.01.2024	1 000.00	2.01.2023
I	14.69	26.06.2024	13.97	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	1 265.01	28.06.2024	1 192.36	29.12.2023
P	1 096.75	28.06.2024	1 035.36	29.12.2023
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym				
A	14.47	28.06.2024	13.76	29.12.2023
B	1 000.00	28.06.2024	1 000.00	29.12.2023
E	14.47	28.06.2024	13.76	29.12.2023
F	1 000.00	28.06.2024	1 000.00	29.12.2023
I	14.69	28.06.2024	13.97	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	1 265.01	28.06.2024	1 192.36	29.12.2023
P	1 096.75	28.06.2024	1 035.36	29.12.2023
Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:			2.07%	3.98%
Wynagrodzenie dla Towarzystwa			1.02%	1.04%
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję			-	-
Opłaty dla depozytariusza			0.03%	0.05%
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów			0.02%	0.04%
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 sporządzane 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 wierzycielności (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 '1.4 Przychody z lokat – Dodatnie różnice kursowe'. W przypadku nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi – prezentowana jest ona w pozycji '11.12 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 mo-

mentnie informacje w zakresie dotyczącym okresu bilansowego (w tym: transakcje na Jednostkach Uczestnictwa pod datą wyceny ostatniego Dnia Wyceny, uzyskane z opóźnieniem informacje 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.

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 wykorzystane 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 umarzane.
- 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 stóp, 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 ustalenia 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 wyliczonej wartości. Ponadto, w przypadku kolejnych emisji publicznych akcji spółki, które 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 ujemne 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 dokumentem 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 UCITS¹, 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 i racjonalne, ujmowane wspólnie do przyczyny i czasu ich ponoszenia.

- Odsetki od papierów wartościowych dłużnych ujmowane 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 (wyrażonych 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 nabycia, 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 uzyskali 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 wyliczania 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 wyliczania zdyskontowanych (stopą dyskontową odpowiednią dla terminu i rodzaju instrumentu oraz walut) przepływów pieniężnych.

¹ 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]

- Dla instrumentów dłużnych (z określonymi przyszłymi przepływami pieniężnymi, dla których znane są terminy i zasady ustalania tych przepływów) jest metoda wyliczania 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 wyliczenia 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 tożsamyh 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 rezydualnej) 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 do tychczas 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 zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.
 - 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.
- 5) 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 oszacowanej wartości odzy-

skiwalnej (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 instrumencie, 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^{*}, zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat i niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat,
- wartość Aktywów Netto^{*}, stanowiąca różnicę między wartością jego aktywów i zobowiązań,
- liczba Jednostek Uczestnictwa^{*} (dla każdej kategorii oddzielnie),
- wartość aktywów netto na Jednostkę Uczestnictwa oraz wartość aktywów netto przypadającą na Jednostki Uczestnictwa^{*}.
^{*} 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
Należności	150 774	146 776
Z tytułu zbytych lokat	150 072	146 664
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo w ydanych certyfikatów inwestycyjnych	698	112
Z tytułu dywidend	0	0
Z tytułu odsetek	0	0
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

Nota 3 Zobowiązania Subfunduszu

Wartości w tys. zł

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	30.06.2024	31.12.2023
Zobowiązania	1 524 428	911 743
Z tytułu nabytych aktywów	0	180 128
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	1 292 174	525 841
Z tytułu instrumentów pochodnych	41 362	60 226
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	4 425	3 469
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo w wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	4 014	2 243
Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	0	0
Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	0	0
Z tytułu wemitowanych 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	182 453	139 836
w tym:		
Zobowiązania z tytułu depozytów zabezpieczających	168 847	136 705
Zobowiązania z tytułu wynagrodzenia za zarządzanie	13 305	1 827

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		3 918		8 205
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
Santander Biuro Maklerskie		212		209
EUR	10	43	10	44
USD	42	169	42	165
ING Bank Śląski S.A.		0		0
PLN	0	0	0	0
Bank Polska Kasa Opieki S.A.		3 706		7 996
CZK	0	0	1	0
EUR	1	3	244	1 059
HUF	1 433	15	1 336	15
JPY	0	0	0	0
PLN	3 684	3 684	6 327	6 327
USD	1	4	151	595
mBank S.A.		0		0
PLN	0	0	0	0
BNP PARIBAS		0		0
EUR	0	0	0	0
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		-163 040		-109 051
CZK	152	26	424	82
EUR	-26 864	-115 886	-19 317	-87 445
HUF	1 185	13	24 161	286
JPY	-14 999	-393	0	0
PLN	-47 185	-47 185	-22 955	-22 955
USD	96	385	231	981

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
1. ryzyko walutowe				
	struktura walutowa [przedstawiona w nocie 9]			
	waluty	234	tys. zł	0.0%
	dłużne papiery wartościowe	1 764 488	tys. zł	43.0%
	należności – w walutach	4	tys. zł	0.0%
	zobowiązania w walutach	414 590	tys. zł	--
	wartość niezabezpieczona (w podziale na waluty)			-0.1%
		-1 524	tys. EUR	
		439	tys. USD	
		10 542	tys. CZK	
		63 460	tys. HUF	
		-2 944	tys. JPY	
2. ryzyko kredytowe				
	obligacje Skarbu Państwa	2 081 024	tys. zł	50.8%
	korporacyjne papiery wartościowe	1 278 007	tys. zł	31.2%
	obligacje samorządowe	132 756	tys. zł	3.2%
	obligacje skarbowe zagraniczne	243 004	tys. zł	5.9%
3. ryzyko przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej				
	obligacje o zmiennej stopie procentowej	1 791 987	tys. zł	43.7%
4. ryzyko wartości godziwej wynikające ze stopy procentowej				
	instrumenty o stałej stopie procentowej (lub zerowej)	1 942 804	tys. zł	47.4%
5. ryzyko cen akcji				
	udziałowe papiery wartościowe	784	tys. zł	0.0%
6. ryzyko modelu				
	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	1 378 921	tys. zł	33.6%

Na koniec poprzedniego rocznego okresu sprawozdawczego (31.12.2023)

Klasa	opis ryzyka	Poziom obciążenia ryzykiem		Udział w aktywach	Uwagi
1. ryzyko walutowe					
	struktura walutowa [przedstawiona w nocie 9]				
	waluty	1 878	tys. zł	0.1%	
	dłużne papiery wartościowe	1 355 094	tys. zł	45.5%	
	zobowiązania w walutach	258 875	tys. zł	--	
	wartość niezabezpieczona (w podziale na waluty)			0.2%	
		-22	tys. EUR		
		1 177	tys. USD		
		-728	tys. CZK		
		106 830	tys. HUF		
2. ryzyko kredytowe					
	obligacje Skarbu Państwa	1 229 057	tys. zł	41.3%	
	korporacyjne papiery wartościowe	1 023 990	tys. zł	34.5%	
	obligacje samorządowe	130 101	tys. zł	4.4%	
	obligacje skarbowe zagraniczne	224 437	tys. zł	7.6%	
3. ryzyko przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej					
	obligacje o zmiennej stopie procentowej	1 017 192	tys. zł	34.2%	
4. ryzyko wartości godziwej wynikające ze stopy procentowej					
	instrumenty o stałej stopie procentowej (lub zerowej)	1 590 393	tys. zł	53.5%	
5. ryzyko cen akcji					
	udziałowe papiery wartościowe	775	tys. zł	0.0%	
6. ryzyko modelu					
	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	2 354 720	tys. zł	79.1%	

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 (2) z zaangażowaniem ponad 5.0% aktywów (30.06.2024)

Lp.	oznaczenie emitenta / kontrahenta	udział w aktywach	31.12.2023
1.	Skarb Państwa (Polska)	33.7%	21.4%
2.	Bank Gospodarstwa Krajowego	15.2%	17.4%

- 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.
- 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 są tu akcje objęte 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).
 - Ryzyko przejęcia lub nacjonalizacji skutkujące utratą aktywów (całości lub części) w wyniku nacjonalizacji lub przejęcia w inny sposób zagranicznych aktywów Subfunduszu. Ryzyko to dotyczy zagranicznych składników lokat.

- Ryzyko transgraniczne polegające na wprowadzeniu ograniczeń w zakresie przepływów kapitału między państwami, w których znajdują się aktywa Subfunduszu, co może wpłynąć negatywnie na ich wartość. Ryzyko to związane jest z zagranicznymi składnikami lokat.

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 dostarczane do Komisji.

Nota 6 Instrumenty pochodne

Na datę bilansową (30.06.2024) w portfelu lokat występują instrumenty pochodne (208)

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 - zs umowane 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 wliczana 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 --- 208 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.	CC250117 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Krótką	CIRS	ORI	-232	BNP PARIBAS	75 912	CZK	12 981	PLN	30.01.2025	72 000	CZK	12 199	PLN	30.01.2025	30.01.2020
2.	CC250212 Fundusz w wykonuje płatności stałe w CZK 0.036% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Krótką	CIRS	ORI	-234	BNP PARIBAS	100 037	CZK	17 189	PLN	14.02.2025	100 000	CZK	16 466	PLN	14.02.2025	22.04.2020
3.	CC250229 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Krótką	CIRS	ORI	-580	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	155 378	CZK	26 486	PLN	17.02.2025	150 000	CZK	25 269	PLN	17.02.2025	22.10.2020
4.	CC271113 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Krótką	CIRS	ORI	-62	BNP PARIBAS	56 887	CZK	10 370	PLN	19.11.2027	50 000	CZK	8 790	PLN	19.11.2027	14.04.2021
5.	CC271116 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Krótką	CIRS	ORI	-284	SOCIETE GENERALE PARIS	114 020	CZK	20 600	PLN	19.11.2027	100 000	CZK	17 320	PLN	19.11.2027	03.02.2021
6.	CC291110 Fundusz w wykonuje płatności stałe w CZK 2.740% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	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
7.	CC31101 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	1 623	J.P. MORGAN AG	129 123	CZK	27 202	PLN	31.10.2031	100 000	CZK	18 985	PLN	31.10.2031	07.09.2021
8.	Forw ard Waluta CZK->PLN FW2400330 21.11.2024	Krótką	Forw ard	ORI	434	Santander Bank Polska S.A.	88 019	CZK	15 700	PLN	21.11.2024	88 019	CZK	15 700	PLN	21.11.2024	21.11.2024
9.	Forw ard Waluta CZK->PLN FW2402243 04.12.2024	Krótką	Forw ard	ORI	-109	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	76 466	CZK	13 152	PLN	04.12.2024	76 466	CZK	13 152	PLN	04.12.2024	04.12.2024
10.	Forw ard Waluta CZK->PLN FW2403327 21.11.2024	Krótką	Forw ard	ORI	0	BNP PARIBAS	1 143	CZK	197	PLN	21.11.2024	1 143	CZK	197	PLN	21.11.2024	21.11.2024
11.	Forw ard Waluta CZK->PLN FW2403328 21.11.2024	Krótką	Forw ard	ORI	0	BNP PARIBAS	1 000	CZK	173	PLN	21.11.2024	1 000	CZK	173	PLN	21.11.2024	21.11.2024
12.	Forw ard Waluta CZK->PLN FW2403727 21.11.2024	Krótką	Forw ard	ORI	0	BNP PARIBAS	1 458	CZK	252	PLN	21.11.2024	1 458	CZK	252	PLN	21.11.2024	21.11.2024
13.	Forw ard Waluta CZK->PLN FW2404168 21.11.2024	Krótką	Forw ard	ORI	19	Santander Bank Polska S.A.	5 350	CZK	947	PLN	21.11.2024	5 350	CZK	947	PLN	21.11.2024	21.11.2024
14.	Forw ard Waluta EUR->PLN FW2401115 27.11.2024	Krótką	Forw ard	ORI	391	Santander Bank Polska S.A.	7 982	EUR	35 144	PLN	27.11.2024	7 982	EUR	35 144	PLN	27.11.2024	27.11.2024
15.	Forw ard Waluta EUR->PLN FW2401864 27.11.2024	Krótką	Forw ard	ORI	-3	BNP PARIBAS	2 291	EUR	9 969	PLN	27.11.2024	2 291	EUR	9 969	PLN	27.11.2024	27.11.2024
16.	Forw ard Waluta EUR->PLN FW2402033 23.09.2024	Krótką	Forw ard	ORI	579	BNP PARIBAS	17 883	EUR	78 100	PLN	23.09.2024	17 883	EUR	78 100	PLN	23.09.2024	23.09.2024
17.	Forw ard Waluta EUR->PLN FW2404073 09.07.2024	Krótką	Forw ard	ORI	313	BNP PARIBAS	8 710	EUR	37 893	PLN	09.07.2024	8 710	EUR	37 893	PLN	09.07.2024	09.07.2024
18.	Forw ard Waluta EUR->PLN FW2404105 09.07.2024	Krótką	Forw ard	ORI	26	SOCIETE GENERALE PARIS	936	EUR	4 064	PLN	09.07.2024	936	EUR	4 064	PLN	09.07.2024	09.07.2024
19.	Forw ard Waluta EUR->PLN FW2404144 09.07.2024	Krótką	Forw ard	ORI	16	SOCIETE GENERALE PARIS	751	EUR	3 256	PLN	09.07.2024	751	EUR	3 256	PLN	09.07.2024	09.07.2024
20.	Forw ard Waluta EUR->PLN FW2404170 09.07.2024	Krótką	Forw ard	ORI	34	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	750	EUR	3 270	PLN	09.07.2024	750	EUR	3 270	PLN	09.07.2024	09.07.2024
21.	Forw ard Waluta EUR->PLN FW2404253 09.07.2024	Krótką	Forw ard	ORI	4	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	455	EUR	1 966	PLN	09.07.2024	455	EUR	1 966	PLN	09.07.2024	09.07.2024
22.	Forw ard Waluta EUR->PLN FW2404319 09.07.2024	Krótką	Forw ard	ORI	0	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	16	EUR	68	PLN	09.07.2024	16	EUR	68	PLN	09.07.2024	09.07.2024
23.	Forw ard Waluta EUR->PLN FW2404336 09.07.2024	Krótką	Forw ard	ORI	-1	SOCIETE GENERALE PARIS	300	EUR	1 293	PLN	09.07.2024	300	EUR	1 293	PLN	09.07.2024	09.07.2024
24.	Forw ard Waluta EUR->PLN FW2404354 09.07.2024	Krótką	Forw ard	ORI	0	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	210	EUR	905	PLN	09.07.2024	210	EUR	905	PLN	09.07.2024	09.07.2024
25.	Forw ard Waluta PLN->CZK FW2404258 15.07.2024	Długa	Forw ard	ORI	-15	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	2 371	PLN	13 662	CZK	15.07.2024	2 371	PLN	13 662	CZK	15.07.2024	15.07.2024
26.	Forw ard Waluta PLN->EUR FW2404271 09.07.2024	Długa	Forw ard	ORI	-9	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	2 598	PLN	600	EUR	09.07.2024	2 598	PLN	600	EUR	09.07.2024	09.07.2024
27.	Forw ard Waluta PLN->EUR FW2404303 09.07.2024	Długa	Forw ard	ORI	32	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	10 107	PLN	2 350	EUR	09.07.2024	10 107	PLN	2 350	EUR	09.07.2024	09.07.2024
28.	Forw ard Waluta PLN->JPY FW2404350 01.07.2024	Długa	Forw ard	ORI	0	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	9	PLN	387	JPY	01.07.2024	9	PLN	387	JPY	01.07.2024	01.07.2024
29.	Forw ard Waluta PLN->USD FW2403036 18.07.2024	Długa	Forw ard	ORI	-56	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	19 210	PLN	4 750	USD	18.07.2024	19 210	PLN	4 750	USD	18.07.2024	18.07.2024
30.	Forw ard Waluta PLN->USD FW2403995 18.07.2024	Długa	Forw ard	ORI	66	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	3 748	PLN	946	USD	18.07.2024	3 748	PLN	946	USD	18.07.2024	18.07.2024
31.	Forw ard Waluta PLN->USD FW2404026 18.07.2024	Długa	Forw ard	ORI	29	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	1 245	PLN	316	USD	18.07.2024	1 245	PLN	316	USD	18.07.2024	18.07.2024
32.	Forw ard Waluta USD->PLN FW2400372 18.07.2024	Krótką	Forw ard	ORI	79	BNP PARIBAS	5 590	USD	22 621	PLN	18.07.2024	5 590	USD	22 621	PLN	18.07.2024	18.07.2024
33.	Forw ard Waluta USD->PLN FW2400573 18.07.2024	Krótką	Forw ard	ORI	462	BNP PARIBAS	14 987	USD	60 899	PLN	18.07.2024	14 987	USD	60 899	PLN	18.07.2024	18.07.2024
34.	Forw ard Waluta USD->PLN FW2402026 18.07.2024	Krótką	Forw ard	ORI	-8	BNP PARIBAS	207	USD	826	PLN	18.07.2024	207	USD	826	PLN	18.07.2024	18.07.2024
35.	CC31103 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	3 104	J.P. MORGAN AG	129 123	CZK	29 135	PLN	31.07.2029	100 000	CZK	19 600	PLN	31.07.2029	17.01.2023
36.	CC33102 Fundusz w wykonuje płatności stałe w CZK 2.305% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	2 454	J.P. MORGAN AG	101 586	CZK	23 629	PLN	13.10.2033	82 330	CZK	16 136	PLN	13.10.2033	18.01.2023

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



PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz Pekao Konserwatywny Plus
Sprawozdanie Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2024 roku

strona 2 Tabela N-6		30.06.2024 --- 208 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 w walucie do wykonania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania w tys.	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności w walucie do otrzymania	Termin zapadalności (wygasnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
								kwota	waluta	kwota	waluta							
37.	OC270223 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Krótką	CIRS	ORI	-607	J.P. MORGAN AG	201 074	CZK	35 748	PLN	10.02.2027	181 000	CZK	30 730	PLN	10.02.2027	01.03.2024	
38.	OC291116 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Krótką	CIRS	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	
39.	OC240711 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 0.110% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Długa	CIRS	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	
40.	OC24071 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 0.229% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Długa	CIRS	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	
41.	OC240723 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Krótką	CIRS	ORI	-100	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	3 635	EUR	15 585	PLN	09.07.2024	3 600	EUR	15 354	PLN	09.07.2024	12.11.2019	
42.	OC24077 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 0.112% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Długa	CIRS	ORI	307	SOCIETE GENERALE PARIS	2 302	EUR	10 242	PLN	09.07.2024	2 300	EUR	9 953	PLN	09.07.2024	02.11.2018	
43.	OC25095 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	33	Santander Bank Polska S.A.	3 127	EUR	13 914	PLN	09.09.2025	3 000	EUR	12 996	PLN	09.09.2025	09.10.2019	
44.	OC26025 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	1 203	SOCIETE GENERALE PARIS	2 644	EUR	13 151	PLN	02.02.2026	2 500	EUR	11 775	PLN	02.02.2026	30.01.2023	
45.	OC26057 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	725	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	5 318	EUR	24 814	PLN	27.05.2026	5 000	EUR	22 410	PLN	27.05.2026	25.05.2021	
46.	OC26068 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	650	Santander Bank Polska S.A.	5 316	EUR	24 744	PLN	08.06.2026	5 000	EUR	22 342	PLN	08.06.2026	02.06.2021	
47.	OC26096 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	581	Santander Bank Polska S.A.	1 604	EUR	7 946	PLN	21.09.2026	1 500	EUR	7 068	PLN	21.09.2026	04.07.2022	
48.	OC270216 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR -0.038% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	3 315	BNP PARIBAS	5 993	EUR	31 176	PLN	03.02.2027	6 000	EUR	27 966	PLN	03.02.2027	02.02.2022	
49.	OC270711 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 0.242% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	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	
50.	OC27072 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR -0.660% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	1 612	Santander Bank Polska S.A.	2 141	EUR	11 722	PLN	05.07.2027	2 200	EUR	10 084	PLN	05.07.2027	27.10.2020	
51.	OC27073 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR -0.599% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	631	SOCIETE GENERALE PARIS	976	EUR	5 221	PLN	05.07.2027	1 000	EUR	4 492	PLN	05.07.2027	27.10.2020	
52.	OC270918 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	758	Santander Bank Polska S.A.	1 719	EUR	8 852	PLN	21.09.2027	1 570	EUR	7 352	PLN	21.09.2027	11.01.2023	
53.	OC271010 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 1.051% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	816	Santander Bank Polska S.A.	1 563	EUR	8 196	PLN	08.10.2027	1 500	EUR	6 984	PLN	08.10.2027	17.05.2022	
54.	OC27102 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR -0.660% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	2 968	Santander Bank Polska S.A.	4 381	EUR	23 717	PLN	08.10.2027	4 500	EUR	20 211	PLN	08.10.2027	02.10.2020	
55.	OC27112 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR -0.580% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	2 783	Santander Bank Polska S.A.	4 395	EUR	23 613	PLN	02.11.2027	4 500	EUR	20 135	PLN	02.11.2027	27.10.2020	
56.	OC29081 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR -0.321% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	1 523	Santander Bank Polska S.A.	1 961	EUR	11 298	PLN	01.08.2029	2 000	EUR	9 024	PLN	01.08.2029	25.02.2021	
57.	OC32052 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	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	
58.	OC32054 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 1.530% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	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	
59.	OC330217 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	1 332	Santander Bank Polska S.A.	3 709	EUR	20 917	PLN	14.02.2033	3 000	EUR	14 064	PLN	14.02.2033	16.03.2023	
60.	OC330219 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	2 530	Santander Bank Polska S.A.	7 418	EUR	41 660	PLN	14.02.2033	6 000	EUR	28 093	PLN	14.02.2033	23.03.2023	
61.	OC330221 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	842	Santander Bank Polska S.A.	5 562	EUR	29 754	PLN	22.02.2033	4 500	EUR	20 216	PLN	22.02.2033	16.05.2023	
62.	OC330224 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	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	
63.	OC33022 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	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	
64.	OC33028 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	9 475	SOCIETE GENERALE PARIS	22 249	EUR	127 749	PLN	22.02.2033	18 000	EUR	85 946	PLN	22.02.2033	14.02.2023	
65.	OC25081 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	291	J.P. MORGAN AG	1 562	EUR	7 232	PLN	18.08.2025	1 500	EUR	6 681	PLN	18.08.2025	16.08.2023	
66.	OC270919 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	393	BNP PARIBAS	2 729	EUR	13 119	PLN	21.09.2027	2 500	EUR	11 101	PLN	21.09.2027	03.07.2023	
67.	OC270927 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	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	
68.	OC270930 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	3 484	SOCIETE GENERALE PARIS	16 384	EUR	79 949	PLN	07.09.2027	15 000	EUR	67 024	PLN	07.09.2027	07.09.2023	
69.	OC270933 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	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	
70.	OC28047 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	1 044	BNP PARIBAS	5 005	EUR	24 666	PLN	28.04.2028	4 500	EUR	20 092	PLN	28.04.2028	11.08.2023	
71.	OC28107 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	755	Goldman Sachs Bank Europe SE	3 713	EUR	18 459	PLN	13.10.2028	3 300	EUR	14 712	PLN	13.10.2028	10.08.2023	
72.	OC29051 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	1 526	J.P. MORGAN AG	3 879	EUR	20 476	PLN	30.05.2029	3 400	EUR	15 734	PLN	30.05.2029	29.09.2023	
73.	OC271119 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	563	BNP PARIBAS	4 962	EUR	23 127	PLN	23.11.2027	4 500	EUR	19 675	PLN	23.11.2027	23.11.2023	
74.	OC28032 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	2 216	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	6 648	EUR	33 685	PLN	08.03.2028	6 000	EUR	27 450	PLN	08.03.2028	10.10.2023	
75.	OC28062 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	667	BNP PARIBAS	2 898	EUR	14 393	PLN	07.06.2028	2 600	EUR	11 629	PLN	07.06.2028	17.10.2023	
76.	OC28109 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	193	Santander Bank Polska S.A.	1 444	EUR	7 074	PLN	27.10.2028	1 300	EUR	5 811	PLN	27.10.2028	30.10.2023	
77.	OC281016 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 1.815% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	338	BNP PARIBAS	3 263	EUR	15 823	PLN	13.10.2028	3 000	EUR	12 993	PLN	13.10.2028	11.12.2023	
78.	OC27035 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Krótką	CIRS	ORI	-22	BNP PARIBAS	5 413	EUR	24 824	PLN	08.03.2027	5 000	EUR	21 530	PLN	08.03.2027	11.03.2024	
79.	OC27037 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Krótką	CIRS	ORI	-28	Santander Bank Polska S.A.	4 328	EUR	19 864	PLN	30.03.2027	4 000	EUR	17 212	PLN	30.03.2027	27.03.2024	
80.	OC32033 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Krótką	CIRS	ORI	-92	J.P. MORGAN AG	13 336	EUR	36 682	PLN	15.03.2032	6 000	EUR	25 824	PLN	15.03.2032	11.03.2024	
81.	OC32035 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Krótką	CIRS	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	

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

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
Subfundusz Pekao Konserwatywny Plus
 Sprawozdanie Jednostkowe za okres półroczny kończący się 30 czerwca 2024 roku

strona 3 Tabela N-6		30.06.2024 --- 208 pozycji ---															
		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 waluta do wykonania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania w tys.	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności waluta do otrzymania	Termin zapadłości (w ygasnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
kwota	waluta						kwota	waluta	kwota	waluta							
82.	CC34012 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR/EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN/WIBR3M	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
83.	CC28064 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR/EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN/WIBR3M	Długa	CRS	ORI	395	Goldman Sachs Bank Europe SE	15 600	EUR	73 794	PLN	19.06.2028	14 000	EUR	60 790	PLN	19.06.2028	13.06.2024
84.	CC28102 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w HUF/BUBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN/WIBR3M	Długa	CRS	ORI	2 284	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	1 828 815	HUF	22 377	PLN	23.10.2028	1 430 000	HUF	18 175	PLN	23.10.2028	21.07.2020
85.	CC28104 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w HUF/BUBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN/WIBR3M	Długa	CRS	ORI	2 219	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	1 828 815	HUF	22 302	PLN	23.10.2028	1 430 000	HUF	18 161	PLN	23.10.2028	10.09.2020
86.	CC29083 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w HUF/BUBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN/WIBR3M	Długa	CRS	ORI	3 203	BNP PARIBAS	2 646 915	HUF	32 319	PLN	22.08.2029	2 000 000	HUF	25 479	PLN	22.08.2029	28.01.2022
87.	CC29084 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w HUF/BUBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN/WIBR3M	Długa	CRS	ORI	1 694	BNP PARIBAS	1 323 457	HUF	16 274	PLN	22.08.2029	1 000 000	HUF	12 804	PLN	22.08.2029	03.02.2022
88.	CC34033 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w JPY/MUTKCALM / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN/WIBR3M	Długa	CRS	ORI	3 970	J.P. MORGAN AG	3 010 456	JPY	114 013	PLN	29.03.2034	2 729 728	JPY	71 721	PLN	29.03.2034	22.04.2024
89.	CC250242 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN/WIBR3M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w CZK 1.735%	Krótko	CRS	ORI	-1 613	SOCIETE GENERALE PARIS	37 135	PLN	203 529	CZK	14.02.2025	35 574	PLN	200 000	CZK	14.02.2025	07.09.2021
90.	CC291112 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN/WIBR3M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w CZK 3.650%	Krótko	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
91.	CC33106 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN/WIBR3M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w CZK 3.410%	Krótko	CRS	ORI	-1 416	SOCIETE GENERALE PARIS	24 099	PLN	110 818	CZK	13.10.2033	16 457	PLN	82 330	CZK	13.10.2033	28.02.2023
92.	CC28053 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 2.932% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN/WIBR3M	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
93.	CC32113 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w USD/SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN/WIBR3M	Długa	CRS	ORI	4 559	Santander Bank Polska S.A.	13 390	USD	64 727	PLN	06.04.2026	10 000	USD	44 280	PLN	06.04.2026	13.10.2022
94.	CC33058 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w USD/SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN/WIBR3M	Długa	CRS	ORI	413	Goldman Sachs Bank Europe SE	4 753	USD	21 438	PLN	23.05.2033	3 500	USD	14 677	PLN	23.05.2033	18.05.2023
95.	CC33109 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w USD/SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN/WIBR3M	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
96.	CC27083 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w USD/SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN/WIBR3M	Długa	CRS	ORI	465	SOCIETE GENERALE PARIS	5 707	USD	24 145	PLN	16.08.2027	5 000	USD	20 425	PLN	16.08.2027	03.08.2023
97.	CC281012 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w USD/SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN/WIBR3M	Długa	CRS	ORI	950	BNP PARIBAS	4 159	USD	18 515	PLN	31.10.2028	3 500	USD	14 788	PLN	31.10.2028	31.10.2023
98.	CC271125 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w USD/SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN/WIBR3M	Krótko	CRS	ORI	-145	Goldman Sachs Bank Europe SE	4 026	USD	16 526	PLN	16.11.2027	3 500	USD	13 951	PLN	16.11.2027	09.01.2024
99.	CC271127 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w USD/SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN/WIBR3M	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
100.	CC281019 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w USD/SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN/WIBR3M	Krótko	CRS	ORI	-178	BNP PARIBAS	15 210	USD	63 350	PLN	31.10.2028	12 800	USD	51 430	PLN	31.10.2028	29.01.2024
101.	CC29032 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w USD/SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN/WIBR3M	Krótko	CRS	ORI	-1 397	BNP PARIBAS	13 743	USD	56 007	PLN	19.03.2029	11 500	USD	45 080	PLN	19.03.2029	18.03.2024
102.	CI27025 Fundusz w wykonuje płatności stałe w CZK 1.910% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Długa	IRS	ORI	404	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	2 038	CZK	4 477	CZK	22.02.2027	35 000	CZK	35 000	CZK	22.02.2027	20.02.2018
103.	CI27027 Fundusz w wykonuje płatności stałe w CZK 1.915% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Długa	IRS	ORI	321	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	1 632	CZK	3 569	CZK	23.02.2027	28 000	CZK	28 000	CZK	23.02.2027	23.02.2018
104.	CI270210 Fundusz w wykonuje płatności stałe w CZK 1.940% / Fundusz otrzymuje płatności stałe w CZK 1.940%	Krótko	IRS	SZP	-318	BNP PARIBAS	3 569	CZK	1 653	CZK	23.02.2027	28 000	CZK	28 000	CZK	23.02.2027	26.06.2018
105.	CI27029 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w CZK 1.940%	Krótko	IRS	SZP	-398	BNP PARIBAS	4 464	CZK	2 067	CZK	22.02.2027	35 000	CZK	35 000	CZK	22.02.2027	26.06.2018
106.	CI250116 Fundusz w wykonuje płatności stałe w CZK 2.035% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Długa	IRS	ORI	416	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	1 489	CZK	3 912	CZK	30.01.2025	72 000	CZK	72 000	CZK	30.01.2025	30.01.2020
107.	CI250231 Fundusz w wykonuje płatności stałe w CZK 0.540% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Długa	IRS	ORI	1 189	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	823	CZK	7 812	CZK	14.02.2025	150 000	CZK	150 000	CZK	14.02.2025	22.10.2020
108.	CI250247 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M / 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
109.	CI29115 Fundusz w wykonuje płatności stałe w CZK 4.440% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Krótko	IRS	ORI	-827	Goldman Sachs Bank Europe SE	26 493	CZK	21 059	CZK	29.11.2029	98 000	CZK	98 000	CZK	29.11.2029	21.03.2023
110.	CI300514 Fundusz w wykonuje płatności stałe w CZK 4.420% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Krótko	IRS	ORI	-529	Goldman Sachs Bank Europe SE	29 859	CZK	26 019	CZK	15.05.2030	111 000	CZK	111 000	CZK	15.05.2030	22.03.2023
111.	CI29117 Fundusz w wykonuje płatności stałe w CZK 4.790% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Krótko	IRS	ORI	-645	Goldman Sachs Bank Europe SE	16 041	CZK	11 819	CZK	29.11.2029	325 000	CZK	325 000	CZK	29.11.2029	18.04.2023
112.	CI291114 Fundusz w wykonuje płatności stałe w CZK 4.190% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Krótko	IRS	ORI	-508	Goldman Sachs Bank Europe SE	21 277	CZK	17 922	CZK	29.11.2029	83 400	CZK	83 400	CZK	29.11.2029	28.06.2023
113.	CI291117 Fundusz w wykonuje płatności stałe w CZK 4.000% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Krótko	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
114.	CI270231 Fundusz w wykonuje płatności stałe w CZK 3.573% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Długa	IRS	ORI	644	BNP PARIBAS	21 362	CZK	24 981	CZK	10.02.2027	200 000	CZK	200 000	CZK	10.02.2027	28.02.2024
115.	CI291123 Fundusz w wykonuje płatności stałe w CZK 3.580% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Długa	IRS	ORI	56	BNP PARIBAS	24 058	CZK	24 283	CZK	29.11.2029	113 000	CZK	113 000	CZK	29.11.2029	17.01.2024
116.	CI291123 Fundusz w wykonuje płatności stałe w CZK 4.150% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Krótko	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
117.	CI26051 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 0.080% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR/EUR003M	Długa	IRS	ORI	234	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	1	EUR	57	EUR	25.05.2026	900	EUR	900	EUR	25.05.2026	21.05.2019
118.	CI28063 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR -0.103% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR/EUR006M	Długa	IRS	ORI	2 463	SOCIETE GENERALE PARIS	607	EUR	5 066	EUR	05.06.2028	5 000	EUR	5 000	EUR	05.06.2028	02.06.2021
119.	CI28067 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR -0.111% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR/EUR006M	Długa	IRS	ORI	986	J.P. MORGAN AG	243	EUR	2 43	EUR	07.06.2028	2 000	EUR	2 000	EUR	07.06.2028	04.06.2021
120.	CI27078 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 0.007% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR/EUR006M	Długa	IRS	ORI	1 864	SOCIETE GENERALE PARIS	451	EUR	4 007	EUR	05.07.2027	4 000	EUR	4 000	EUR	05.07.2027	08.10.2021
121.	CI280610 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 0.380% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR/EUR006M	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
122.	CI27093 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 0.709% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR/EUR006M	Długa	IRS	ORI	782	BNP PARIBAS	68	EUR	258	EUR	21.09.2027	2 400	EUR	2 400	EUR	21.09.2027	11.03.2022
123.	CI27108 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 0.560% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR/EUR006M	Długa	IRS	ORI	691	J.P. MORGAN AG	44	EUR	213	EUR	08.10.2027	2 000	EUR	2 000	EUR	08.10.2027	09.03.2022
124.	CI29051 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 1.550% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR/EUR006M	Długa	IRS	ORI	2 697	J.P. MORGAN AG	775	EUR	1 439	EUR	28.05.2029	10 000	EUR	10 000	EUR	28.05.2029	24.05.2022
125.	CI20252 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 1.702% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR/EUR006M	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
126.	CI240737 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR/EUR006M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w EUR 1.237%	Krótko	IRS	SZP	-396	SOCIETE GENERALE PARIS	244	EUR	152	EUR	09.07.2024	12 360	EUR	12 360	EUR	09.07.2024	07.07.2022

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

strona 4 Tabela N-6																30.06.2024 --- 208 pozycji ---															
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE																Wartość otwartej pozycji		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 w walucie do wykonania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania w tys.	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności w walucie do otrzymania	Termin wypadłości instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego			
Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Kontrahent	kwota	waluta	kwota	waluta	kwota	waluta	kwota	waluta	kwota	waluta	kwota	waluta															
127.	C250245 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 3.200% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Długa	IRS	ORI	65	J.P. MORGAN AG	80	EUR	94	EUR	03.02.2025	2 500	EUR	2 500	EUR	03.02.2025	25.01.2023														
128.	C26099 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 3.032% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-80	SOCIETE GENERALE PARIS	181	EUR	162	EUR	21.09.2026	2 000	EUR	2 000	EUR	21.09.2026	10.01.2023														
129.	C33025 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 3.015% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-528	SOCIETE GENERALE PARIS	3 256	EUR	3 078	EUR	22.02.2033	12 000	EUR	12 000	EUR	22.02.2033	15.02.2023														
130.	C33029 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 3.006% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-245	BNP PARIBAS	1 623	EUR	1 539	EUR	22.02.2033	6 000	EUR	6 000	EUR	22.02.2033	16.02.2023														
131.	C33056 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 2.936% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-131	BNP PARIBAS	1 163	EUR	1 115	EUR	23.05.2033	4 400	EUR	4 400	EUR	23.05.2033	16.05.2023														
132.	C260911 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 3.570% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-374	J.P. MORGAN AG	374	EUR	284	EUR	21.09.2026	3 500	EUR	3 500	EUR	21.09.2026	30.06.2023														
133.	C260912 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 3.688% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-243	SOCIETE GENERALE PARIS	221	EUR	162	EUR	21.09.2026	2 000	EUR	2 000	EUR	21.09.2026	07.07.2023														
134.	C260914 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR006M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w EUR 3.445%	Długa	IRS	SZP	906	BNP PARIBAS	815	EUR	1 035	EUR	14.09.2026	10 000	EUR	10 000	EUR	14.09.2026	08.09.2023														
135.	C270924 Fundusz w wykonuje 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														
136.	C28045 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 3.227% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-141	Goldman Sachs Bank Europe SE	515	EUR	474	EUR	28.04.2028	4 000	EUR	4 000	EUR	28.04.2028	09.08.2023														
137.	C28106 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 3.184% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-423	Goldman Sachs Bank Europe SE	636	EUR	529	EUR	13.10.2028	4 000	EUR	4 000	EUR	13.10.2028	08.08.2023														
138.	C28108 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 3.249% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-238	BNP PARIBAS	324	EUR	264	EUR	13.10.2028	2 000	EUR	2 000	EUR	13.10.2028	11.08.2023														
139.	C29054 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 3.370% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-331	SOCIETE GENERALE PARIS	606	EUR	517	EUR	30.05.2029	3 600	EUR	3 600	EUR	30.05.2029	29.09.2023														
140.	C26114 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 2.841% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Długa	IRS	ORI	54	BNP PARIBAS	255	EUR	266	EUR	23.11.2026	4 500	EUR	4 500	EUR	23.11.2026	11.01.2023														
141.	C270310 Fundusz w wykonuje 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														
142.	C280637 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 3.326% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-146	BNP PARIBAS	332	EUR	293	EUR	07.06.2028	2 500	EUR	2 500	EUR	07.06.2028	13.10.2023														
143.	C270312 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 2.946% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Długa	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														
144.	C270314 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 2.996% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Długa	IRS	ORI	81	BNP PARIBAS	360	EUR	376	EUR	30.03.2027	4 000	EUR	4 000	EUR	30.03.2027	20.03.2024														
145.	C29011 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 2.581% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Długa	IRS	ORI	104	BNP PARIBAS	154	EUR	178	EUR	15.01.2029	1 200	EUR	1 200	EUR	15.01.2029	09.01.2024														
146.	C32038 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 2.635% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Długa	IRS	ORI	906	BNP PARIBAS	2 531	EUR	2 733	EUR	15.03.2032	12 000	EUR	12 000	EUR	15.03.2032	07.03.2024														
147.	C34012 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 2.599% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Długa	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														
148.	C39031 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 2.666% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Długa	IRS	ORI	292	SOCIETE GENERALE PARIS	1 000	EUR	1 073	EUR	14.03.2039	2 500	EUR	2 500	EUR	14.03.2039	13.03.2024														
149.	C27063 Fundusz w wykonuje 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														
150.	C280639 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 3.056% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-164	J.P. MORGAN AG	1 223	EUR	1 169	EUR	19.06.2028	10 000	EUR	10 000	EUR	19.06.2028	11.06.2024														
151.	C280641 Fundusz w wykonuje 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														
152.	C32062 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 2.781% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Długa	IRS	ORI	42	BNP PARIBAS	556	EUR	561	EUR	11.06.2032	2 500	EUR	2 500	EUR	11.06.2032	06.06.2024														
153.	C34014 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 2.636% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Długa	IRS	ORI	1 323	SOCIETE GENERALE PARIS	4 111	EUR	4 417	EUR	11.01.2034	16 000	EUR	16 000	EUR	11.01.2034	10.04.2024														
154.	C34017 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 2.626% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Długa	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														
155.	C28101 Fundusz w wykonuje płatności stałe w HUF 1.160% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w HUF BUBOR6M	Długa	IRS	ORI	2 145	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	58 063	HUF	282 780	HUF	22.10.2028	1 000 000	HUF	1 000 000	HUF	22.10.2028	24.06.2020														
156.	C28103 Fundusz w wykonuje płatności stałe w HUF 1.080% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w HUF BUBOR6M	Długa	IRS	ORI	2 183	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	54 059	HUF	282 780	HUF	22.10.2028	1 000 000	HUF	1 000 000	HUF	22.10.2028	24.06.2020														
157.	C28105 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w HUF BUBOR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w HUF 1.620%	Krótką	IRS	SZP	-3 852	BNP PARIBAS	565 560	HUF	162 177	HUF	23.10.2028	2 000 000	HUF	2 000 000	HUF	23.10.2028	30.09.2020														
158.	C34035 Fundusz w wykonuje płatności stałe w JPY 0.958% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w JPY MJTKCALM	Długa	IRS	ORI	381	J.P. MORGAN AG	238 242	JPY	257 102	JPY	29.03.2034	2 500 000	JPY	2 500 000	JPY	29.03.2034	22.04.2024														
159.	IR25076 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 2.124% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Długa	IRS	ORI	2 191	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	2 208	PLN	4 468	PLN	25.07.2025	52 000	PLN	52 000	PLN	25.07.2025	05.02.2019														
160.	IR250713 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN WIBR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 2.320%	Krótką	IRS	SZP	-1 993	ING Bank Śląski S.A.	4 468	PLN	2 412	PLN	25.07.2025	52 000	PLN	52 000	PLN	25.07.2025	08.05.2019														
161.	IR25034 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 0.650% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Długa	IRS	ORI	1 264	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	163	PLN	1 460	PLN	31.03.2025	25 000	PLN	25 000	PLN	31.03.2025	11.05.2020														
162.	IR270413 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 0.705% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Długa	IRS	ORI	7 383	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	1 265	PLN	9 221	PLN	27.04.2027	60 000	PLN	60 000	PLN	27.04.2027	13.05.2020														
163.	IR27048 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 0.690% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Długa	IRS	ORI	7 407	Santander Bank Polska S.A.	1 238	PLN	9 221	PLN	27.04.2027	60 000	PLN	60 000	PLN	27.04.2027	29.04.2020														
164.	IR27062 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 0.690% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Długa	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														
165.	IR27064 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 0.687% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Długa	IRS	ORI	7 299	ING Bank Śląski S.A.	1 236	PLN	9 147	PLN	07.06.2027	60 000	PLN	60 000	PLN	07.06.2027	16.06.2020														
166.	IR300611 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 0.810% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Długa	IRS	ORI	5 332	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	1 214	PLN	7 391	PLN	05.06.2030	25 000	PLN	25 000	PLN	05.06.2030	22.06.2020														
167.	IR250314 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN WIBR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 0.677%	Krótką	IRS	SZP	-1 258	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	1 460	PLN	169	PLN	31.03.2025	25 000	PLN	25 000	PLN	31.03.2025	25.08.2020														
168.	IR30033 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1.150% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	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														
169.	IR301010 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1.837% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Długa	IRS	ORI	4 976	Goldman Sachs Bank Europe SE	3 858	PLN	9 663	PLN	25.10.2030	30 000	PLN	30 000	PLN	25.10.2030	14.05.2021														
170.	IR270420 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1.230% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Długa	IRS	ORI	3 263	BNP PARIBAS	1 104	PLN	4 610	PLN	27.04.2027	30 000	PLN	30 000	PLN	27.04.2027	19.07.2021														
171.	IR270422 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1.695% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Długa	IRS	ORI	2 993	Goldman Sachs Bank Europe SE	1 400	PLN	4 610	PLN	27.04.2027	30 000	PLN	30 000	PLN	27.04.2027	11.08.2021														

OPIS 'CEL otwarcia pozycji' ORI Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów w wartościowych (ORI)
 SZP Spraw na zarządzanie portfelem (SZP)

Specyficzne instrumenty: IRS Interest Rate Swap

strona 5 Tabela N-6		30.06.2024 --- 208 pozycji ---															
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE		Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwarcia 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 waluta do wykonania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania w tys.	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności waluta do otrzymania	Termin zapadalności (w wygaśnięciu) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
							kwota	waluta	kwota	waluta		kwota	waluta	kwota	waluta		
172.	IR300633 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1.340% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Długa	IRS	ORI	5 591	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
173.	IR300637 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1.692% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Długa	IRS	ORI	10 107	J.P. MORGAN AG	6 091	PLN	17 740	PLN	05.06.2030	60 000	PLN	60 000	PLN	05.06.2030	09.08.2021
174.	IR300640 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1.740% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Długa	IRS	ORI	5 811	mBank S.A.	3 653	PLN	10 348	PLN	05.06.2030	35 000	PLN	35 000	PLN	05.06.2030	10.08.2021
175.	IR300648 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN WIBR6M / 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
176.	IR300651 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN WIBR6M / 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
177.	IR300652 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN WIBR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 4.195%	Krótko	IRS	SZP	-1 448	mBank S.A.	10 348	PLN	8 807	PLN	05.06.2030	35 000	PLN	35 000	PLN	05.06.2030	08.03.2022
178.	IR300654 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN WIBR6M / 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
179.	IR300656 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN WIBR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 6.550%	Długa	IRS	SZP	1 956	Goldman Sachs Bank Europe SE	7 391	PLN	9 822	PLN	05.06.2030	25 000	PLN	25 000	PLN	05.06.2030	09.05.2022
180.	IR251015 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 7.870% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Krótko	IRS	ORI	-10 538	Santander Bank Polska S.A.	23 610	PLN	12 593	PLN	20.10.2025	150 000	PLN	150 000	PLN	20.10.2025	18.10.2022
181.	IR33072 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 5.290% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	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
182.	IR33075 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 5.290% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Krótko	IRS	ORI	-1 553	Santander Bank Polska S.A.	21 160	PLN	19 235	PLN	21.07.2033	40 000	PLN	40 000	PLN	21.07.2033	17.03.2023
183.	IR260616 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 5.640% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Krótko	IRS	ORI	-195	mBank S.A.	5 635	PLN	5 343	PLN	05.06.2026	50 000	PLN	50 000	PLN	05.06.2026	15.06.2023
184.	IR260725 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 4.180% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Długa	IRS	ORI	715	Santander Bank Polska S.A.	6 000	PLN	6 727	PLN	27.07.2026	50 000	PLN	50 000	PLN	27.07.2026	08.09.2023
185.	IR270230 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 4.750% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Krótko	IRS	ORI	-13	Santander Bank Polska S.A.	1 425	PLN	1 386	PLN	26.02.2027	10 000	PLN	10 000	PLN	26.02.2027	23.08.2023
186.	IR33079 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN WIBR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 5.190%	Długa	IRS	SZP	692	J.P. MORGAN AG	19 235	PLN	20 219	PLN	21.07.2033	40 000	PLN	40 000	PLN	21.07.2033	20.10.2023
187.	IR261212 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 3.770% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Długa	IRS	ORI	2 309	Santander Bank Polska S.A.	7 550	PLN	9 969	PLN	28.12.2026	100 000	PLN	100 000	PLN	28.12.2026	21.12.2023
188.	IR27059 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 4.530% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	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
189.	IR270232 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 4.870% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Długa	IRS	ORI	240	J.P. MORGAN AG	2 922	PLN	3 130	PLN	19.02.2027	20 000	PLN	20 000	PLN	19.02.2027	15.02.2024
190.	IR280610 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 4.797% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Krótko	IRS	ORI	-62	BNP PARIBAS	10 097	PLN	9 899	PLN	12.06.2028	70 000	PLN	70 000	PLN	12.06.2028	06.06.2024
191.	IR28076 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 5.030% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Długa	IRS	ORI	66	Santander Bank Polska S.A.	12 698	PLN	12 563	PLN	25.07.2028	60 000	PLN	60 000	PLN	25.07.2028	08.05.2024
192.	C42043 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 1.713% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD US0003M	Długa	IRS	ORI	2 883	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	686	USD	1 669	USD	03.04.2042	2 200	USD	2 200	USD	03.04.2042	11.02.2020
193.	C42049 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 0.795% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD US0003M	Długa	IRS	ORI	1 176	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	96	USD	496	USD	03.04.2042	655	USD	655	USD	03.04.2042	04.05.2020
194.	C32112 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 3.675% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	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
195.	C32113 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 3.587% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Długa	IRS	ORI	812	SOCIETE GENERALE PARIS	1 638	USD	1 859	USD	16.11.2032	5 000	USD	5 000	USD	16.11.2032	14.03.2023
196.	C33102 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 3.280% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	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
197.	C27052 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 3.419% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Długa	IRS	ORI	553	Goldman Sachs Bank Europe SE	519	USD	665	USD	25.05.2027	5 000	USD	5 000	USD	25.05.2027	17.05.2023
198.	C280633 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 3.643% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Długa	IRS	ORI	620	SOCIETE GENERALE PARIS	740	USD	899	USD	29.06.2028	4 000	USD	4 000	USD	29.06.2028	25.05.2023
199.	C33053 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 3.178% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Długa	IRS	ORI	881	J.P. MORGAN AG	1 016	USD	1 272	USD	23.05.2033	3 500	USD	3 500	USD	23.05.2033	16.05.2023
200.	C27083 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 4.217% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Długa	IRS	ORI	286	SOCIETE GENERALE PARIS	856	USD	926	USD	16.08.2027	5 000	USD	5 000	USD	16.08.2027	03.08.2023
201.	C281010 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 4.417% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Krótko	IRS	ORI	-188	BNP PARIBAS	627	USD	572	USD	30.09.2027	3 500	USD	3 500	USD	30.09.2027	31.10.2024
202.	C281013 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 3.792% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Długa	IRS	ORI	344	BNP PARIBAS	733	USD	821	USD	31.10.2028	4 000	USD	4 000	USD	31.10.2028	26.01.2024
203.	C281015 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 3.817% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Długa	IRS	ORI	649	J.P. MORGAN AG	1 473	USD	1 639	USD	31.10.2028	8 000	USD	8 000	USD	31.10.2028	29.01.2024
204.	C29038 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 3.846% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	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
205.	C290311 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 4.149% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Krótko	IRS	ORI	-5	J.P. MORGAN AG	704	USD	698	USD	18.03.2029	3 500	USD	3 500	USD	18.03.2029	07.06.2024
206.	C290314 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 4.145% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Krótko	IRS	ORI	-4	BNP PARIBAS	1 005	USD	997	USD	18.03.2029	5 000	USD	5 000	USD	18.03.2029	07.06.2024
207.	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
208.	FR2412 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN WIBR3M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 5.290%	Długa	FRA	SZP	-379	Santander Bank Polska S.A.	388	PLN		PLN	06.12.2024	300 000	PLN	300 000	PLN	06.12.2024	15.06.2023

OPIS 'CEL otwarcia pozycji' ORI Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów w wartościowych (ORI)
SZP Sprawne zarządzanie portfelem (SZP)
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	1 626	PLN	1 626	2	0.05%	PS0424	FL0000111191	1 611
2.	BNP Paribas	BSB	4 481	EUR	19 489	4	0.66%	ES711001	ES0000012H58	8 500
2. - pozycje. PODSUMOWANIE					21 115		0.71%			

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: 15

Transakcje typu Sell-buy-back (w tym repo)										
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	70 099	PLN	70 099	1	1.71%	WZ1127	FL0000114559	70 170
2.	IPOPEMA Securities S.A.	SBB	95 484	PLN	95 484	3	2.33%	WZ1127	FL0000114559	95 600
3.	IPOPEMA Securities S.A.	SBB	19 495	PLN	19 495	1	0.48%	WZ1127	FL0000114559	19 520
4.	IPOPEMA Securities S.A.	SBB	244 693	PLN	244 693	3	5.97%	WZ1129	FL0000111928	250 000
5.	BIURO MAKLERSKIE ALIOR BANKU S.A.	SBB	100 876	PLN	100 876	2	2.46%	FP270401	FL0000500260	111 000
6.	BIURO MAKLERSKIE ALIOR BANKU S.A.	SBB	76 646	PLN	76 646	2	1.87%	PF270601	PLPFR0000043	85 000
7.	BIURO MAKLERSKIE ALIOR BANKU S.A.	SBB	68 740	PLN	68 740	2	1.68%	PS0728	FL0000115192	60 000
8.	BIURO MAKLERSKIE ALIOR BANKU S.A.	SBB	99 935	PLN	99 935	1	2.44%	WZ1127	FL0000114559	100 000
9.	BIURO MAKLERSKIE ALIOR BANKU S.A.	SBB	99 887	PLN	99 887	4	2.44%	WZ1127	FL0000114559	100 000
10.	BIURO MAKLERSKIE ALIOR BANKU S.A.	SBB	61 361	PLN	61 361	2	1.50%	WZ1127	FL0000114559	61 432
11.	BIURO MAKLERSKIE ALIOR BANKU S.A.	SBB	26 972	PLN	26 972	1	0.66%	WZ1128	FL0000115697	27 249
12.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	SBB	70 072	PLN	70 072	2	1.71%	WZ1129	FL0000111928	71 591
13.	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	SBB	9 899	PLN	9 899	1	0.24%	WZ1128	FL0000115697	10 000
14.	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	SBB	150 099	PLN	150 099	5	3.66%	WZ1127	FL0000114559	150 239
15.	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	SBB	97 916	PLN	97 916	1	2.39%	WZ1129	FL0000111928	100 000
15. - pozycji. PODSUMOWANIE					1 292 174		31.54%			

Na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego

Transakcje typu Sell-buy-back (w tym repo)										
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	16 221	PLN	16 221	2	0.55%	DS0726	FL0000108866	17 000
2.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	66 052	PLN	66 052	4	2.22%	PS0527	FL0000114393	66 500
3.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	53 879	PLN	53 879	2	1.81%	PS0527	FL0000114393	54 500
4.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	70 150	PLN	70 150	4	2.36%	WZ1127	FL0000114559	70 900
5.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	13 066	PLN	13 066	5	0.44%	WZ1127	FL0000114559	13 200
6.	BIURO MAKLERSKIE ALIOR BANKU SA	SBB	102 042	PLN	102 042	2	3.43%	FP270401	FL0000500260	111 000
7.	BIURO MAKLERSKIE ALIOR BANKU SA	SBB	77 144	PLN	77 144	2	2.59%	PF270601	PLPFR0000043	85 000
8.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	SBB	80 188	PLN	80 188	2	2.70%	WZ1127	FL0000114559	81 000
9.	SOCIETE GENERALE SA ODDZIAŁ W POLSCE	SBB	47 099	PLN	47 099	4	1.58%	WS0428	FL0000107611	50 000
9. - pozycji. PODSUMOWANIE					525 841		17.68%			

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. Na dzień 30 czerwca 2024 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. Aktyw a		4 100 045		2 975 072
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		3 918		8 205
EUR	11	46	254	1 103
HUF	1 433	15	1 336	15
PLN	3 684	3 684	6 327	6 327
USD	43	173	193	760
2. Należności		150 774		146 776
EUR	1	4	0	0
PLN	150 770	150 770	146 776	146 776
3. Transakcja reverse repo/buy-sell back		0		21 115
EUR	0	0	4 482	19 489
PLN	0	0	1 626	1 626
4. Składniki lokat notowane na aktyw nym rynku:		2 589 239		1 523 259
CZK	833 479	143 692	571 025	100 444
EUR	210 368	907 319	163 583	711 260
HUF	5 878 430	64 169	5 922 928	67 279
PLN	1 166 039	1 166 039	446 446	446 446
USD	76 393	308 020	50 274	197 830
- w tym dłużne papiery w wartościowe		2 588 455		1 522 484
CZK	833 479	143 692	571 025	100 444
EUR	210 368	907 319	163 583	711 260
HUF	5 878 430	64 169	5 922 928	67 279
PLN	1 165 255	1 165 255	445 671	445 671
USD	76 393	308 020	50 274	197 830
5. Składniki lokat nienotowane na aktyw nym rynku, w tym:		1 356 114		1 275 717
CZK	-329 672	-56 835	-318 744	-56 069
EUR	-180 322	-777 734	-161 991	-704 327
HUF	-5 534 233	-60 410	-5 549 678	-63 039
JPY	-2 714 651	-68 013	0	0
PLN	1 307 181	1 307 181	1 129 159	1 129 159
USD	-33 335	-134 411	-29 251	-115 108
- dłużne papiery w wartościowe		1 146 336		1 085 101
CZK	72 595	12 515	72 558	12 763
EUR	60 479	260 847	61 066	265 518
JPY	2 711 203	67 926	0	0
PLN	805 048	805 048	806 820	806 820
6. Nieruchomości		0		0
7. Pozostałe aktywa		0		0
II. Zobowiązania		1 524 428		911 743
CZK	405 767	69 954	149 585	26 313
EUR	52 828	227 854	33 789	146 930
HUF	352 837	3 852	380 853	4 326
PLN	1 109 838	1 109 838	713 094	713 094
USD	28 009	112 930	5 357	21 080

Tabela nr 125/ANBP/2024 z dnia 2024-06-28				Tabela nr 251/ANBP/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.	forint (Węgry)	100 HUF	1,0916	3.	forint (Węgry)	100 HUF	1,1359
4.	jen (Japonia)	100 JPY	2,5054	4.	korona czeska	1 CZK	0,1759
5.	korona czeska	1 CZK	0,1724				

2. Dodatnie 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	0
Dłużne papiery wartościowe	0	5 138	18 827	0
Instrumenty pochodne	0	9 774	0	0
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 wspólnego inwestowania mającej 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 wartościowe	0	0	18 592	82 685	0	0	5 808	43 242
Instrumenty pochodne	0	71 261	0	0	0	35 666	0	0
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0	0	0	0	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 spółnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0	0	0	0	0	0
Wierzytelności	0	0	0	0	0	0	0	0
Weksla	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

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	-9 347	5 760	28 305	-8 576	4 873	-10 107
Dłużne papiery wartościowe	-9 439	5 742	26 066	-7 070	4 234	-10 155
Akcje	92	18	2 239	-1 506	639	48
Składniki lokat nienotowane na aktyw nym rynku	45 336	41 564	69 510	19 243	30 255	34 397
Instrumenty pochodne	46 822	38 026	80 876	-16 322	41 397	5 418
Dłużne papiery wartościowe	-1 486	3 538	-11 366	35 565	-11 142	28 979
Pozostałe	0	0	0	0	0	0
Suma:	35 989	47 324	97 815	10 667	35 128	24 290

- 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 przejęciu (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 ujednocnione (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 notce 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 (w trakcie okresu sprawozdawczego) została wprowadzona (za zgodą Komisji) możliwość pobierania takiego wynagrodzenia (według modelu alfa). Wynagrodzenie zmienne jest naliczane od 1.01.2024 (po dacie bilansowej) Przed 1.01.2024 Subfundusz nie mógł wypłacać wynagrodzenia zmiennego.

Opis modelu wynagrodzenia zmiennego obowiązującego w okresie sprawozdawczym

- model **alfa**: Wynagrodzenie zmienne ustalone 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	1.05%	1.08.2022	--	
B	stałe	1.13%	1.11.2021	--	
E	stałe	0.80%	1.01.2022	--	
F	stałe	1.05%	1.08.2022	--	
I	stałe	1.00%	1.05.2022	--	
J	stałe	1.13%	1.01.2022	--	
K	stałe	0.84%	1.08.2022	--	
L	stałe	0.30%	1.01.2022	31.01.2024	
L	stałe	0.01%	1.02.2024	--	
P	stałe	0.20%	1.09.2023	--	
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)	23 587	20 182
w tym (tys. zł)		
wynagrodzenie stałe (uzależnione od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu)	12 073	20 182
wynagrodzenie zmienne (uzależnione od zmiany Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu)	11 514	----

Fundusz, w ciężar odpowiednich subfunduszy jest obciążany 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.

	30.06.2024	31.12.2023
NOTA-11 I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
Opłaty dla depozytariusza	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]	2 575 617	2 063 329	1 746 894	1 815 813
Wartość JU kat. A, E	[zł]	14.47	13.76	12.38	11.64
Wartość JU kat. I	[zł]	14.70	13.97	12.56	11.81
Wartość JU kat. L	[zł]	1 265.35	1 192.66	1 064.77	1 000.00
Wartość JU kat. P	[zł]	1 097.04	1 035.64	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						Razem	
	Poziom 1		Poziom 2		Poziom 3		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	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach netto
Aktywa	1 163 888	45.2%	2 672 743	103.7%	108 722	4.2%	3 945 353	153.1%
Akcje	784	0.0%	-	-	-	-	784	0.0%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	-	-	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	1 163 104	45.2%	2 462 965	95.6%	108 722	4.2%	3 734 791	145.0%
- w tym dłużne - kursy z OTC BGN	-	-	1 361 182	52.8%	-	-	1 361 182	52.8%
Instrumenty pochodne	-	-	209 778	8.1%	-	-	209 778	8.1%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-	-	-
UDZIELONE POŻYCZKI PIENIĘŻNE	-	-	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania	0	0.0%	1 250 812	48.6%	0	0.0%	1 250 812	48.6%
Transakcje repo/sell-buy back	-	-	1 292 174	50.2%	-	-	1 292 174	50.2%
Instrumenty pochodne	-	-	-41 362	-1.6%	-	-	-41 362	-1.6%



Na koniec poprzedniego rocznego okresu sprawozdawczego (31.12.2023)

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	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
Aktywa	444 257	14.9%	2 308 061	76.9%	67 773	2.3%	2 820 091	94.2%
Akcje	775	0.0%	-	-	-	-	775	0.0%
Dłużne papiery wartościowe	443 482	14.9%	2 096 330	70.5%	67 773	2.3%	2 607 585	87.7%
- w tym dłużne - kursy z OTC BGN	-	-	1 011 723	34.0%	-	-	1 011 723	34.0%
Instrumenty pochodne	-	-	190 616	6.5%	-	-	190 616	6.5%
Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-	21 115	-	-	-	21 115	-
Zobowiązania	0	0.0%	465 615	-2.0%	0	0.0%	465 615	-2.0%
Transakcje repo/sell-buy back	-	-	525 841	-	-	-	525 841	-
Instrumenty pochodne	-	-	-60 226	-2.0%	-	-	-60 226	-2.0%

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 rynku 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 rynku 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 możliwe 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	100 931	2->1	Spełnione kryterium istotności obrotu
2	Bank Gospodarstwa Krajowego	2030/06/05	889	2->1	Spełnione kryterium istotności obrotu
3	Bank Gospodarstwa Krajowego	2031/06/13	1 564	2->1	Spełnione kryterium istotności obrotu
4	Santander Bank Polska S.A. Seria E	2026/12/03	23 836	2->3	Brak danych obserwowalnych
5	CCC S.A. Seria 1/2018	2026/06/29	15 836	2->1	Spełnione kryterium istotności obrotu
6	LPP S.A. Seria A	2024/12/12	26 498	1->2	Brak spełnienia kryterium istotności obrotu
7	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Seria OP0827	2027/08/30	15 086	2->1	Spełnione kryterium istotności obrotu
8	Goldman Sachs International Seria E005	2028/05/08	20 205	2->3	Brak danych obserwowalnych
9	Victoria Dom S.A. Seria Y2	2026/09/28	2 081	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	Bank Gospodarstwa Krajowego	2030/06/05	905	1->2	Brak spełnienia kryterium istotności obrotu
2	Maripol Development S.A. Seria AD	2024/10/21	6 172	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 pozagieldowych 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 wyliczeniu 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 godziwą poziomu 3	Wpływ na wynik (suma zysk zrealizowany + niezrealizowany)
1	Dłużne	108 722	44 734	14	0	0	0	14

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 godziwą poziomu 3	Wpływ na wynik (suma zysk zrealizowany + niezrealizowany)
1	Dłużne	67 773	410	84	0	0	0	84

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 (*kowenantach* 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 (szacowany odzysk) o 50% na minus skutkowałaby zmianą wartości obligacji Action 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 - 387 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 - 544 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	



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 Plus* 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.

Data rozpoczęcia zbywania Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu: 11 września 2013 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 Plus* 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.