

PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE

Subfunduszu inPZU Akcji Rynków Rozwiniętych wydzielonego w ramach inPZU Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

za okres od 1 stycznia 2026 r. do 30 czerwca 2026 r.

Zarząd TFI PZU SA:

<i>Artur Trela</i>	Prezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
<i>Marcin Dobrzański</i>	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
<i>Marcin Jakubiak</i>	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
<i>Dariusz Kędziora</i>	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
<i>Jarosław Leśniczak</i>	Wiceprezes Zarządu	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

W imieniu podmiotu, któremu powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

<i>Krzysztof Białous</i>	Prezes Zarządu Spółki PZU Finanse Sp. z o.o.	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
<i>Łukasz Kobus</i>	Wiceprezes Zarządu Spółki PZU Finanse Sp. z o.o.	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym
<i>Marcin Bielecki</i>	Dyrektor Obszaru Księgowości Funduszy Inwestycyjnych PZU Finanse Sp. z o.o.	Podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym

Warszawa, 26 sierpnia 2026 r.

Zarząd Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A. zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych, przedstawia półroczne sprawozdanie jednostkowe Subfunduszu inPZU Akcji Rynków Rozwiniętych wydzielonego w ramach inPZU Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, zwanego dalej „Subfunduszem”, obejmujące:

- I. Zestawienie lokat według stanu na 30 czerwca 2026 r., z tabelami uzupełniającymi oraz dodatkowymi,
- II. Bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2026 r.,
- III. Rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 r.,
- IV. Zestawienie zmian w aktywach netto,
- V. Noty objaśniające,
- VI. Informację dodatkową.



ZESTAWIENIE LOKAT

Zestawienie lokat należy analizować łącznie z notami objaśniającymi i informacją dodatkową, które stanowią integralną część prezentowanego sprawozdania jednostkowego.

Tabela Główna

SKŁADNIKI LOKAT	30.06.2026			31.12.2025		
	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	140 370	218 605	92,43	166 565	219 712	88,20
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa do akcji	0	17	0,00	0	0	0,00
Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
Kwity depozytowe	50	81	0,03	46	67	0,03
Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	1 948	1 981	0,84	3 895	3 953	1,59
Instrumenty pochodne	0	16	0,01	0	4 201	1,68
Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	4 927	5 530	2,34	5 338	5 308	2,13
Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0	0,00	0	0	0,00
Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00
Inne	0	0	0,00	0	0	0,00
Razem	147 295	226 230	95,65	175 844	233 241	93,63

W tabeli prezentowane są instrumenty pochodne posiadane przez Subfundusz, których wycena na dzień bilansowy jest dodatnia. Kompletna informacja dotycząca instrumentów pochodnych posiadanych przez Subfundusz znajduje się w tabeli uzupełniającej „Instrumenty pochodne” oraz w „Nocie 6 Instrumenty pochodne”, w których zaprezentowano także (o ile takowe występowały) niewystandaryzowane instrumenty pochodne, których wycena na dzień bilansowy była ujemna i która tym samym została odniesiona w zobowiązania Subfunduszu oraz wystandaryzowane instrumenty pochodne, których wartość bilansowa wynosiła zero z uwagi na dzienne rozliczenia między stronami kontraktu.

TABELE UZUPEŁNIAJĄCE

Zostały zaprezentowane tylko te tabele, które dotyczą rodzajów lokat posiadanych przez Subfundusz na dzień bilansowy.

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
3i Group PLC (GB00B1YW4409)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	850	Wielka Brytania	97	105	0,04
3M Co (US88579Y1010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	400	Stany Zjednoczone	199	244	0,10
ABB Ltd (CH0012221716)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	1 150	Szwajcaria	198	469	0,20
ABBOTT LABORATOR (US0028241000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 310	Stany Zjednoczone	526	448	0,19
AbbVie Inc (US00287Y1091)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 050	Stany Zjednoczone	581	996	0,42
Accenture PLC (IE00B4BNMY34)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	490	Irlandia	571	230	0,10
ACS Actividades de Construccio (ES0167050915)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Spanish Stock Exchange	50	Hiszpania	20	28	0,01
adidas AG (DE000A1EWWW0)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	110	Niemcy	125	85	0,04
Adobe Systems Inc (US00724F1012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	340	Stany Zjednoczone	530	263	0,11
Advanced Micro Devices Inc (US0079031078)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	1 000	Stany Zjednoczone	317	2 189	0,92
Advantest Corp (JP3122400009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	420	Japonia	68	316	0,13
Adyen NV (NL0012969182)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	25	Holandia	182	88	0,04
Aena SME SA (ES0105046017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Spanish Stock Exchange	300	Hiszpania	26	34	0,01
Aeon Co Ltd (JP3388200002)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 500	Japonia	45	47	0,02
AerCap Holdings NV (NL0000687663)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	40	Irlandia	16	22	0,01
Affirm Holdings Inc (US00827B1061)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	400	Stany Zjednoczone	102	123	0,05

Aflac Inc (US0010551028)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	300	Stany Zjednoczone	49	133	0,06
Agilent Technologies Inc (US00846U1016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	136	Stany Zjednoczone	34	68	0,03
Agnico Eagle Mines Ltd (CA0084741085)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	320	Kanada	70	187	0,08
AIB Group PLC (IE00BF0L3536)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Irish Stock Exchange	700	Irlandia	20	31	0,01
Air Liquide SA (FR0000120073)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	418	Francja	198	311	0,13
Air Products & Chemicals Inc. (US0091581068)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	150	Stany Zjednoczone	187	166	0,07
Airbnb Inc (US0090661010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	310	Stany Zjednoczone	181	167	0,07
Airbus SE (NL0000235190)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	475	Holandia	289	397	0,17
Ajinomoto Co Inc (JP3119600009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	900	Japonia	92	123	0,05
Aker BP ASA (NO0010345853)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Oslo Stock Exchange	400	Norwegia	57	46	0,02
Alcon Inc (CH0432492467)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	400	Szwajcaria	106	102	0,04
Alfa Laval AB (SE0000695876)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	500	Szwecja	104	112	0,05
Alimentation Couche-Tard Inc (CA01626P1484)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	700	Kanada	117	168	0,07
Alleima AB (SE0017615644)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	140	Szwecja	1	5	0,00
Allianz SE (DE0008404005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	250	Niemcy	252	445	0,19
Allstate Corp/The (US0200021014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	170	Stany Zjednoczone	104	153	0,06
Alnylam Pharmaceuticals Inc (US02043Q1076)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	110	Stany Zjednoczone	108	125	0,05
Alphabet Inc (US02079K1079)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	3 000	Stany Zjednoczone	1 288	3 997	1,69
Alphabet Inc (US02079K3059)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	3 780	Stany Zjednoczone	1 629	5 094	2,15

AltaGas Ltd (CA0213611001)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	402	Kanada	24	56	0,02
Altria Group Inc (US02209S1033)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 250	Stany Zjednoczone	234	339	0,14
Amadeus IT Group SA (ES0109067019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Spanish Stock Exchange	250	Hiszpania	78	55	0,02
Amazon.com Inc (US0231351067)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	6 300	Stany Zjednoczone	3 482	5 662	2,39
Amcor PLC (JE00BV7DQ550)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	500	Wielka Brytania	110	82	0,03
Amentum Holdings Inc (US0239391016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	53	Stany Zjednoczone	3	4	0,00
Ameren Corp (US0236081024)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	300	Stany Zjednoczone	114	128	0,05
American Electric Power Co Inc (US0255371017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	290	Stany Zjednoczone	117	150	0,06
American Express Co (US0258161092)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	370	Stany Zjednoczone	258	472	0,20
American International Group I (US0268747849)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	450	Stany Zjednoczone	113	126	0,05
American Water Works Co Inc (US0304201033)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	120	Stany Zjednoczone	44	60	0,03
Ameriprise Financial Inc (US03076C1062)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	70	Stany Zjednoczone	134	121	0,05
AmerisourceBergen Corp (US03073E1055)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	110	Stany Zjednoczone	105	117	0,05
AMETEK Inc (US0311001004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	170	Stany Zjednoczone	102	155	0,07
AMGEN (US0311621009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	300	Stany Zjednoczone	273	410	0,17
Amphenol Corp (US03209S1017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	780	Stany Zjednoczone	174	518	0,22
Amrize Ltd (CH1430134226)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	300	Stany Zjednoczone	21	60	0,03
Analog Devices Inc (US0326541051)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	370	Stany Zjednoczone	278	554	0,23
Anglo American PLC (GB00BTK05J60)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	600	Wielka Brytania	65	111	0,05

Anheuser-Busch InBev SA/NV (BE0974293251)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Brussels	600	Belgia	142	187	0,08
Antofagasta PLC (GB0000456144)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	150	Wielka Brytania	25	29	0,01
Aon PLC (IE00BLP1HW54)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	185	Wielka Brytania	242	231	0,10
Apollo Global Management Inc (US03769M1062)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	350	Stany Zjednoczone	165	156	0,07
Apple Inc (US0378331005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	9 610	Stany Zjednoczone	5 125	10 486	4,43
APPLIED MATERIALS (US0382221051)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	470	Stany Zjednoczone	129	1 281	0,54
AppLovin Corp (US03831W1080)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	140	Stany Zjednoczone	100	272	0,11
Aptiv Holdings Ltd (JE00BDTN8H13)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	300	Irlandia	80	69	0,03
ArcelorMittal SA (LU1598757687)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	300	Luksemburg	37	68	0,03
Arch Capital Group Ltd (BMG0450A1053)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	260	Stany Zjednoczone	101	95	0,04
Archer-Daniels-Midland Co (US0394831020)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	200	Stany Zjednoczone	33	58	0,02
Ares Management Corp (US03990B1017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	150	Stany Zjednoczone	96	63	0,03
Argenx SE (NL0010832176)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Brussels	60	Holandia	133	209	0,09
Arista Networks Inc (US0404132054)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	820	Stany Zjednoczone	235	525	0,22
Aristocrat Leisure Ltd (AU000000ALL7)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	700	Australia	54	111	0,05
Arthur J Gallagher & Co (US3635761097)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	150	Stany Zjednoczone	140	130	0,05
Asahi Group Holdings Ltd (JP3116000005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	2 000	Japonia	103	72	0,03
Asahi Kasei Corp (JP3111200006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 368	Japonia	55	57	0,02
Asics Corp (JP3118000003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	100	Japonia	9	10	0,00

ASM International NV (NL0000334118)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	35	Holandia	109	150	0,06
ASML Holding NV (NL0010273215)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	245	Holandia	446	1 812	0,77
Assa Abloy AB (SE0007100581)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	800	Szwecja	57	106	0,04
Assicurazioni Generali SpA (IT0000062072)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	409	Włochy	27	75	0,03
AST SpaceMobile Inc (US00217D1000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	270	Stany Zjednoczone	111	90	0,04
Astellas Pharma Inc (JP3942400007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 000	Japonia	64	51	0,02
Astera Labs Inc (US04626A1034)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	100	Stany Zjednoczone	56	182	0,08
ASTRAZENECA PLC (GB0009895292)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	900	Wielka Brytania	393	633	0,27
Atlas Copco AB (SE0017486889)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	2 300	Szwecja	125	175	0,07
Atlas Copco AB (SE0017486897)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	1 400	Szwecja	82	93	0,04
Atlassian Corp (US0494681010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	130	Australia	79	38	0,02
Atmos Energy Corp (US0495601058)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	150	Stany Zjednoczone	81	97	0,04
AT&T Inc (US00206R1023)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	4 900	Stany Zjednoczone	398	382	0,16
Australia & New Zealand Bankin (AU000000ANZ3)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	2 485	Australia	179	228	0,10
Autodesk Inc (US0527691069)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	130	Stany Zjednoczone	108	95	0,04
Automatic Data Processing Inc (US0530151036)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	320	Stany Zjednoczone	290	270	0,11
AutoZone Inc (US0533321024)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	11	Stany Zjednoczone	90	133	0,06
Avery Dennison Corp (US0536111091)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	100	Stany Zjednoczone	81	61	0,03
Aviva PLC (GB00BPQY8M80)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	3 800	Wielka Brytania	102	123	0,05

AXA SA (FR0000120628)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	900	Francja	82	170	0,07
Axon Enterprise Inc (US05464C1018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	70	Stany Zjednoczone	124	148	0,06
BAE Systems PLC (GB0002634946)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	2 407	Wielka Brytania	76	221	0,09
Baker Hughes a GE Co (US05722G1004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	700	Stany Zjednoczone	112	146	0,06
Ball Corp (US0584981064)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	200	Stany Zjednoczone	35	47	0,02
Banca Monte dei Paschi di Sien (IT0005508921)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	3 000	Włochy	111	140	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentari (ES0113211835)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Spanish Stock Exchange	3 500	Hiszpania	88	329	0,14
Banco BPM SpA (IT0005218380)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	2 000	Włochy	109	130	0,05
Banco de Sabadell SA (ES0113860A34)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Spanish Stock Exchange	8 000	Hiszpania	101	107	0,05
Bandai Namco Holdings Inc (JP3778630008)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	800	Japonia	105	70	0,03
Bank Hapoalim BM (IL0006625771)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tel Aviv Stock Exchange	1 100	Izrael	105	95	0,04
Bank Leumi Le-Israel BM (IL0006046119)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tel Aviv Stock Exchange	1 200	Izrael	114	101	0,04
Bank of America Corp (US0605051046)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	4 050	Stany Zjednoczone	489	870	0,37
Bank of Ireland Group PLC (IE00BD1RP616)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Irish Stock Exchange	1 500	Irlandia	106	112	0,05
Bank of Montreal (CA0636711016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	400	Kanada	135	266	0,11
Bank of New York Mellon Corp/T (US0640581007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	550	Stany Zjednoczone	151	300	0,13
Bank of Nova Scotia/The (CA0641491075)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	927	Kanada	151	303	0,13
Barclays PLC (GB0031348658)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	10 000	Wielka Brytania	95	253	0,11
Barrick Mining Corp (CA06849F1080)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	1 311	Kanada	126	181	0,08

BASF SE (DE000BASF111)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	840	Niemcy	169	169	0,07
BAYER AG (DE000BAY0017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	570	Niemcy	69	119	0,05
Bayerische Motoren Werke AG (DE0005190003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	111	Niemcy	35	27	0,01
BE Semiconductor Industries NV (NL0012866412)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	130	Holandia	104	160	0,07
Becton Dickinson and Co (US0758871091)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	250	Stany Zjednoczone	189	143	0,06
Berkshire Hathaway Inc (US0846707026)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	840	Stany Zjednoczone	1 061	1 585	0,67
Best Buy Co Inc (US0865161014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	200	Stany Zjednoczone	66	57	0,02
BHP Billiton Ltd (AU000000BHP4)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	3 829	Australia	319	590	0,25
BIOGEN IDEC (US09062X1037)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	80	Stany Zjednoczone	105	65	0,03
BioMerieux (FR0013280286)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	100	Francja	31	30	0,01
Blackrock Inc (US09290D1019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	93	Stany Zjednoczone	237	337	0,14
Blackstone Group Inc/The (US09260D1072)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	610	Stany Zjednoczone	235	271	0,11
Bloom Energy Corp (US0937121079)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	160	Stany Zjednoczone	71	183	0,08
BNP PARIBAS (FR0000131104)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	800	Francja	211	351	0,15
BOEING CO (US0970231058)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	460	Stany Zjednoczone	347	375	0,16
Boliden AB (SE0020050417)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	400	Szwecja	39	85	0,04
Bombardier Inc (CA0977518616)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	20	Kanada	16	17	0,01
Booking Holdings Inc (US09857L1089)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	525	Stany Zjednoczone	236	353	0,15
BOSTON SCIENTIFIC CORP (US1011371077)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 110	Stany Zjednoczone	287	179	0,08

BP PLC (GB0007980591)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	10 647	Wielka Brytania	202	248	0,10
BPER Banca SPA (IT0000066123)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	2 000	Włochy	102	118	0,05
Brambles Ltd (AU000000BXB1)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	1 600	Australia	78	81	0,03
Bridgestone Corp (JP3830800003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 300	Japonia	102	103	0,04
BRISTOL MYERS (US1101221083)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 720	Stany Zjednoczone	320	374	0,16
British American Tobacco PLC (GB0002875804)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	1 600	Wielka Brytania	274	373	0,16
Broadcom Inc (US11135F1012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	2 920	Stany Zjednoczone	1 183	4 159	1,76
Broadridge Financial Solutions (US11133T1034)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	70	Stany Zjednoczone	61	36	0,02
Brookfield Asset Management Lt (CA1130041058)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	76	Kanada	7	13	0,01
Brookfield Corp (CA11271J1075)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	1 100	Kanada	100	176	0,07
Brown & Brown Inc (US1152361010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	240	Stany Zjednoczone	100	58	0,02
Bunge Global SA (CH1300646267)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	10	Stany Zjednoczone	4	4	0,00
Bunzl PLC (GB00B0744B38)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	650	Wielka Brytania	73	85	0,04
Bureau Veritas SA (FR0006174348)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	650	Francja	75	75	0,03
Burlington Stores Inc (US1220171060)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	10	Stany Zjednoczone	11	12	0,01
Cadence Design Systems Inc (US1273871087)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	210	Stany Zjednoczone	137	297	0,13
CaixaBank SA (ES0140609019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Spanish Stock Exchange	4 000	Hiszpania	102	213	0,09
Cameco Corp (CA13321L1085)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	300	Kanada	106	115	0,05
Canadian Imperial Bank of Comm (CA1360691010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	580	Kanada	120	251	0,11

Canadian National Railway Co (CA1363751027)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	270	Kanada	101	121	0,05
Canadian Natural Resources Ltd (CA1363851017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	1 740	Kanada	152	259	0,11
Canadian Pacific Kansas City L (CA13646K1084)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	740	Kanada	233	241	0,10
Canal+ SADIR (FR001400T0D6)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	300	Francja	9	4	0,00
Canon Inc (JP3242800005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	700	Japonia	87	67	0,03
Capgemini SE (FR0000125338)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	110	Francja	104	42	0,02
Capital One Financial Corp (US14040H1059)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	474	Stany Zjednoczone	239	359	0,15
Cardinal Health Inc (US14149Y1082)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	200	Stany Zjednoczone	80	179	0,08
Carlsberg AS (DK0010181759)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Copenhagen	190	Dania	106	94	0,04
Carnival Corp Ltd (BMG2004J1036)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 100	Stany Zjednoczone	106	119	0,05
Carrier Global Corp (US14448C1045)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	409	Stany Zjednoczone	0	113	0,05
Carvana Co (US1468691027)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	425	Stany Zjednoczone	87	105	0,04
Casey's General Stores Inc (US1475281036)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	40	Stany Zjednoczone	107	120	0,05
Caterpillar Inc (US1491231015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	260	Stany Zjednoczone	218	1 044	0,44
Cboe Global Markets Inc (US12503M1080)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Cboe BZX Exchange	120	Stany Zjednoczone	100	110	0,05
CBRE Group Inc (US12504L1098)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	300	Stany Zjednoczone	117	152	0,06
CDW Corp/DE (US12514G1085)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	42	Stany Zjednoczone	14	22	0,01
Celestica Inc (CA15101Q2071)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	70	Kanada	40	96	0,04
Cellnex Telecom SA (ES0105066007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Spanish Stock Exchange	700	Hiszpania	106	79	0,03

Cenovus Energy Inc (CA15135U1093)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	1 400	Kanada	117	131	0,06
Centene Corp (US15135B1017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	270	Stany Zjednoczone	104	65	0,03
CenterPoint Energy Inc (US15189T1079)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	750	Stany Zjednoczone	101	125	0,05
Central Japan Railway Co (JP3566800003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	370	Japonia	53	30	0,01
CF Industries Holdings Inc (US1252691001)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	100	Stany Zjednoczone	33	41	0,02
CGI Inc. (CA12532H1047)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	240	Kanada	110	58	0,02
CH Robinson Worldwide Inc (US12541W2098)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	170	Stany Zjednoczone	110	121	0,05
Charles Schwab Corp/The (US8085131055)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 000	Stany Zjednoczone	235	348	0,15
Charter Communications Inc (US16119P1084)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	59	Stany Zjednoczone	76	32	0,01
Cheniere Energy Inc (US16411R2085)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	140	Stany Zjednoczone	106	126	0,05
Chesapeake Energy Corp (US1651677353)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	250	Stany Zjednoczone	105	86	0,04
Chevron Corp (US1667641005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 050	Stany Zjednoczone	485	656	0,28
Chipotle Mexican Grill Inc (US1696561059)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 200	Stany Zjednoczone	221	154	0,07
Chubb Ltd (CH0044328745)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	280	Szwajcaria	225	360	0,15
Chubu Electric Power Co Inc (JP3526600006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	600	Japonia	35	43	0,02
Chugai Pharmaceutical Co Ltd (JP3519400000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	750	Japonia	139	131	0,06
Church & Dwight Co Inc (US1713401024)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	250	Stany Zjednoczone	106	91	0,04
Cie de Saint-Gobain (FR0000125007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	380	Francja	105	129	0,05
Cie Financiere Richemont SA (CH0210483332)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	420	Francja	209	365	0,15

Cie Generale des Etablissement (FR001400AJ45)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	700	Francja	96	102	0,04
Ciena Corp (US1717793095)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	125	Stany Zjednoczone	153	231	0,10
CIGNA CORPORATION ORDSHR (US1255231003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	150	Stany Zjednoczone	129	156	0,07
Cincinnati Financial Corp (US1720621010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	200	Stany Zjednoczone	110	140	0,06
Cintas Corp (US1729081059)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	250	Stany Zjednoczone	142	160	0,07
Cisco Systems Inc (US17275R1023)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	2 470	Stany Zjednoczone	479	1 094	0,46
Citigroup Inc (US1729674242)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 230	Stany Zjednoczone	290	649	0,26
Citizens Financial Group Inc (US1746101054)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	150	Stany Zjednoczone	24	40	0,02
Clorox Co/The (US1890541097)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	120	Stany Zjednoczone	82	43	0,02
Cloudflare Inc (US18915M1071)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	260	Stany Zjednoczone	132	240	0,10
CME Group Inc (US12572Q1058)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	301	Stany Zjednoczone	258	251	0,11
CMS Energy Corp (US1258961002)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	370	Stany Zjednoczone	103	107	0,05
Coca-Cola Co/The (US1912161007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	2 300	Stany Zjednoczone	479	705	0,30
Coca-Cola Europacific Partners (GB00BDCPN049)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	240	Wielka Brytania	78	91	0,04
Cochlear Ltd (AU000000COH5)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	75	Australia	57	24	0,01
Coeur Mining Inc (US1921085049)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 500	Stany Zjednoczone	106	92	0,04
Cognizant Technology Solutions (US1924461023)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	520	Stany Zjednoczone	128	76	0,03
Coherent Corp (US19247G1076)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	120	Stany Zjednoczone	133	178	0,08
Coinbase Global Inc (US19260Q1076)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	110	Stany Zjednoczone	101	61	0,03

Coles Group Ltd (AU0000030678)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	1 500	Australia	57	95	0,04
Colgate-Palmolive Co (US1941621039)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	450	Stany Zjednoczone	126	156	0,07
Comcast Corp (US20030N1019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	2 500	Stany Zjednoczone	287	231	0,10
Comfort Systems USA Inc (US1999081045)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	30	Stany Zjednoczone	103	224	0,09
Commerzbank AG (DE000CBK1001)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	350	Niemcy	27	56	0,02
Commonwealth Bank of Australia (AU000000CBA7)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	1 112	Australia	315	475	0,20
Compass Group PLC (GB00BD6K4575)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	1 600	Wielka Brytania	179	195	0,08
ConocoPhillips (US20825C1045)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	850	Stany Zjednoczone	237	333	0,14
Consolidated Edison Inc (US2091151041)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	200	Stany Zjednoczone	64	83	0,04
Constellation Brands Inc (US21036P1084)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	81	Stany Zjednoczone	53	42	0,02
Constellation Energy Corp (US21037T1097)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	265	Stany Zjednoczone	167	248	0,10
Constellation Software Inc/Can (CA21037X1006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	13	Kanada	128	92	0,04
CoreWeave Inc (US21873S1087)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	270	Stany Zjednoczone	101	101	0,04
Corning Inc (US2193501051)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	560	Stany Zjednoczone	105	539	0,23
Corpay Inc (US2199481068)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	70	Stany Zjednoczone	106	88	0,04
Corteva Inc (US22052L1044)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	463	Stany Zjednoczone	86	148	0,06
CoStar Group Inc (US22160N1090)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	200	Stany Zjednoczone	54	21	0,01
Costco Wholesale Corp (US22160K1051)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	260	Stany Zjednoczone	525	917	0,39
Credit Agricole SA (FR0000045072)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	1 500	Francja	102	113	0,05

Credo Technology Group Holding (KYG254571055)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	190	Kajmany	101	195	0,08
CRH PLC (IE0001827041)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	500	Irlandia	111	202	0,09
CrowdStrike Holdings Inc (US22788C1053)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	190	Stany Zjednoczone	193	547	0,23
CSL Ltd (AU000000CSL8)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	340	Australia	253	101	0,04
CSX Corp (US1264081035)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	1 300	Stany Zjednoczone	148	233	0,10
Cummins Inc (US2310211063)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	90	Stany Zjednoczone	48	242	0,10
CVS Health Corp (US1266501006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	800	Stany Zjednoczone	192	312	0,13
Dai-ichi Life Holdings Inc (JP3476480003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	2 800	Japonia	37	116	0,05
Daiichi Sankyo Co Ltd (JP3475350009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 500	Japonia	199	91	0,04
Daikin Industries Ltd (JP3481800005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	300	Japonia	182	172	0,07
Daimler AG (DE0007100000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	447	Niemcy	126	84	0,04
Daimler Truck Holding AG (DE000DTR0CK8)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	233	Niemcy	22	42	0,02
Daiwa House Industry Co Ltd (JP3505000004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	400	Japonia	43	41	0,02
Danaher Corp (US2358511028)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	520	Stany Zjednoczone	364	373	0,16
Danone SA (FR0000120644)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	600	Francja	154	185	0,08
Danske Bank A/S (DK0010274414)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Copenhagen	500	Dania	40	101	0,04
Darden Restaurants Inc (US2371941053)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	115	Stany Zjednoczone	87	89	0,04
Dassault Systemes SE (FR0014003TT8)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	250	Francja	29	19	0,01
Datadog Inc (US23804L1035)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	200	Stany Zjednoczone	103	196	0,08

Deckers Outdoor Corp (US2435371073)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	120	Stany Zjednoczone	102	45	0,02
DEERE & CO (US2441991054)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	125	Stany Zjednoczone	132	299	0,13
Dell Technologies Inc (US24703L2025)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	210	Stany Zjednoczone	103	342	0,14
Delta Air Lines Inc (US2473617023)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	150	Stany Zjednoczone	32	53	0,02
Denso Corp (JP3551500006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 800	Japonia	99	78	0,03
Deutsche Bank AG (DE0005140008)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	950	Niemcy	50	121	0,05
Deutsche Boerse AG (DE0005810055)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	100	Niemcy	83	103	0,04
Deutsche Post AG (DE0005552004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	650	Niemcy	110	148	0,06
Deutsche Telekom AG (DE0005557508)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	2 200	Niemcy	203	225	0,10
Devon Energy Corp (US25179M1036)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	560	Stany Zjednoczone	140	87	0,04
DexCom Inc (US2521311074)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	200	Stany Zjednoczone	51	51	0,02
Diageo PLC (GB0002374006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	1 900	Wielka Brytania	290	144	0,06
Diamondback Energy Inc (US25278X1090)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	130	Stany Zjednoczone	107	86	0,04
Disco Corp (JP3548600000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	65	Japonia	101	123	0,05
Discovery Inc (US9344231041)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	2 165	Stany Zjednoczone	173	218	0,09
DNB Bank ASA (NO0010161896)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Oslo Stock Exchange	600	Norwegia	44	67	0,03
Dollar General Corp (US2566771059)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	170	Stany Zjednoczone	98	74	0,03
Dollar Tree Inc (US2567461080)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	160	Stany Zjednoczone	102	73	0,03
Dollarama Inc (CA25675T1075)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	300	Kanada	91	149	0,06

Dominion Energy Inc (US25746U1097)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	770	Stany Zjednoczone	204	198	0,08
Domino's Pizza Inc (US25754A2015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	60	Stany Zjednoczone	109	67	0,03
DoorDash Inc (US25809K1051)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	320	Stany Zjednoczone	211	223	0,09
Dover Corp (US2600031080)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	150	Stany Zjednoczone	115	127	0,05
Dow Inc (US2605571031)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	370	Stany Zjednoczone	108	38	0,02
DR Horton Inc (US23331A1097)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	200	Stany Zjednoczone	59	123	0,05
DSM-Firmenich AG (CH1216478797)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	250	Szwajcaria	126	89	0,04
DSV A/S (DK0060079531)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Copenhagen	200	Dania	172	178	0,08
DTE Energy Co (US2333311072)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	230	Stany Zjednoczone	117	132	0,06
Duke Energy Corp (US26441C2044)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	520	Stany Zjednoczone	198	248	0,10
DuPont de Nemours Inc (US26614N2018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	54	Stany Zjednoczone	10	28	0,01
East Japan Railway Co (JP3783600004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	513	Japonia	59	41	0,02
Eaton Corp PLC (IE00B8KQN827)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	190	Irlandia	95	305	0,13
Ebara Corp (JP3166000004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	800	Japonia	98	116	0,05
eBay Inc (US2786421030)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	250	Stany Zjednoczone	39	105	0,04
Ecolab Inc (US2788651006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	220	Stany Zjednoczone	204	231	0,10
Edison International (US2810201077)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	330	Stany Zjednoczone	106	93	0,04
EDP, S.A. (PTEDP0AM0009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Lisbon	1 600	Portugalia	21	31	0,01
EDWARDS LIFESCIE (US28176E1082)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	320	Stany Zjednoczone	107	109	0,05

Eisai Co Ltd (JP3160400002)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	183	Japonia	56	18	0,01
Electronic Arts Inc (US2855121099)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	170	Stany Zjednoczone	87	131	0,06
Elevance Health Inc (US0367521038)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	160	Stany Zjednoczone	256	233	0,10
ELI LILLY (US5324571083)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	500	Stany Zjednoczone	834	2 260	0,95
Embecka Corp (US29082K1051)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	10	Stany Zjednoczone	1	0	0,00
EMCOR Group Inc (US29084Q1004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	30	Stany Zjednoczone	47	94	0,04
Emera Inc (CA2908761018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	500	Kanada	70	100	0,04
Emerson Electric Co (US2910111044)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	300	Stany Zjednoczone	80	162	0,07
Enbridge Inc (CA29250N1050)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	1 630	Kanada	257	332	0,14
Enel SpA (IT0003128367)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	4 700	Włochy	124	203	0,09
ENEOS Holdings Inc (JP3386450005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	2 200	Japonia	45	61	0,03
Engie SA (FR0010208488)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	1 402	Francja	83	166	0,07
Eni SpA (IT0003132476)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	1 100	Włochy	57	97	0,04
Entegris Inc (US29362U1043)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	70	Stany Zjednoczone	30	47	0,02
Entergy Corp (US29364G1031)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	440	Stany Zjednoczone	121	191	0,08
EOG Resources Inc (US26875P1012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	450	Stany Zjednoczone	210	220	0,09
E.ON SE (DE000ENAG999)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	1 300	Niemcy	54	101	0,04
Epiroc AB (SE0015658109)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	1 000	Szwecja	106	103	0,04
EQT AB (SE0012853455)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	750	Szwecja	108	80	0,03

EQT Corp (US26884L1098)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	550	Stany Zjednoczone	107	110	0,05
Equifax Inc (US2944291051)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	100	Stany Zjednoczone	114	60	0,03
Equinor ASA (NO0010096985)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Oslo Stock Exchange	600	Norwegia	60	71	0,03
ERSTE GROUP BANK (AT0000652011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Vienna Stock Exchange	370	Austria	102	186	0,08
Essilorluxottica (FR0000121667)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	245	Francja	188	173	0,07
Essity AB (SE0009922164)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	400	Szwecja	44	43	0,02
Estee Lauder Cos Inc/The (US5184391044)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	140	Stany Zjednoczone	135	42	0,02
Euroapi SASU (FR0014008VX5)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	16	Francja	0	0	0,00
Evergy Inc (US30034W1062)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	50	Stany Zjednoczone	14	16	0,01
Eversource Energy (US30040W1080)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	320	Stany Zjednoczone	102	87	0,04
Evolution AB (SE0012673267)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	170	Szwecja	107	44	0,02
Exelon Corp (US30161N1019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	500	Stany Zjednoczone	61	88	0,04
Expedia Group Inc (US30212P3038)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	50	Stany Zjednoczone	25	48	0,02
Expeditors International of Wa (US3021301094)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	20	Stany Zjednoczone	9	12	0,01
Experian PLC (GB00B19NLV48)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	700	Wielka Brytania	99	89	0,04
Exxon Mobil Corp (US30231G1022)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	2 610	Stany Zjednoczone	922	1 345	0,57
Fabrinet (KYG3323L1005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	45	Tajlandia	107	95	0,04
Fair Isaac Corp (US3032501047)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	20	Stany Zjednoczone	149	90	0,04
Fairfax Financial Holdings Ltd (CA3039011026)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	20	Kanada	114	124	0,05

FANUC Corp (JP3802400006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	400	Japonia	60	68	0,03
Fast Retailing Co Ltd (JP3802300008)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	100	Japonia	73	192	0,08
Fastenal Co (US3119001044)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	800	Stany Zjednoczone	71	145	0,06
FedEx Corp (US31428X1063)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	140	Stany Zjednoczone	106	165	0,07
Fedex Freight Holding Co Inc (US3143521058)	Nienotowane na rynku aktywnym	New York Stock Exchange	70	Stany Zjednoczone	26	40	0,02
Ferguson Enterprises Inc (US31488V1070)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	170	Stany Zjednoczone	73	152	0,06
Ferrari NV (NL0011585146)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	110	Włochy	116	154	0,07
Ferrovial SE (NL0015001FS8)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Spanish Stock Exchange	342	Hiszpania	33	88	0,04
Fidelity National Information (US31620M1062)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	350	Stany Zjednoczone	119	51	0,02
Fifth Third Bancorp (US3167731005)	Nienotowane na rynku aktywnym	New York Stock Exchange	420	Stany Zjednoczone	41	89	0,04
First Citizens BancShares Inc (US31946M1036)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	15	Stany Zjednoczone	117	118	0,05
First Quantum Minerals Ltd (CA3359341052)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	1 000	Kanada	108	103	0,04
First Republic Bank/CA (US33616C1009)	Inny aktywny rynek	OTC US	50	Stany Zjednoczone	21	0	0,00
First Solar Inc (US3364331070)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	100	Stany Zjednoczone	85	89	0,04
FirstEnergy Corp (US3379321074)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	400	Stany Zjednoczone	67	72	0,03
Fiserv Inc (US3377381088)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	430	Stany Zjednoczone	226	80	0,03
Flex Ltd (SG9999000020)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	260	Stany Zjednoczone	63	159	0,07
Flutter Entertainment PLC (IE00BWT6H894)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	90	Irlandia	47	35	0,01
Ford Motor Co (US3453708600)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	2 700	Stany Zjednoczone	120	142	0,06

FORTESCUE LTD (AU000000FMG4)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	1 506	Australia	52	75	0,03
Fortinet Inc (US34959E1091)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	400	Stany Zjednoczone	111	232	0,10
Fortis Inc (CA3495531079)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	200	Kanada	26	43	0,02
Fortive Corp (US34959J1088)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	200	Stany Zjednoczone	48	46	0,02
FORVIA (FR0000121147)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	30	Francja	5	1	0,00
Franco-Nevada Corp (CA3518581051)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	160	Kanada	103	125	0,05
Freeport-McMoRan Inc (US35671D8570)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 100	Stany Zjednoczone	137	261	0,11
Fresenius SE & Co KGaA (DE0005785604)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	270	Niemcy	77	46	0,02
FTAI Aviation Ltd (KYG3730V1059)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	120	Stany Zjednoczone	114	122	0,05
FUJIFILM Holdings Corp (JP3814000000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	750	Japonia	50	61	0,03
Fujikura Ltd (JP3811000003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	780	Japonia	47	113	0,05
Fujitsu Ltd (JP3818000006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 200	Japonia	96	91	0,04
Furukawa Electric Co Ltd (JP3827200001)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	900	Japonia	107	99	0,04
Galderma Group AG (CH1335392721)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	160	Szwajcaria	103	137	0,06
Galp Energia SGPS SA (PTGAL0AM0009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Lisbon	300	Portugalia	18	24	0,01
Garmin Ltd (CH0114405324)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	180	Stany Zjednoczone	144	161	0,07
GE HealthCare Technologies Inc (US36266G1076)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	400	Stany Zjednoczone	123	97	0,04
GE Vernova Inc (US36828A1016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	160	Stany Zjednoczone	72	709	0,30
Geberit AG (CH0030170408)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	35	Szwajcaria	88	88	0,04

General Dynamics Corp (US3695501086)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	130	Stany Zjednoczone	132	174	0,07
General Electric Co (US3696043013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	620	Stany Zjednoczone	209	874	0,37
General Mills Inc (US3703341046)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	620	Stany Zjednoczone	150	81	0,03
General Motors Co (US37045V1008)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	800	Stany Zjednoczone	148	233	0,10
Genmab A/S (DK0010272202)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Copenhagen	40	Dania	47	41	0,02
Genuine Parts Co (US3724601055)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	120	Stany Zjednoczone	49	53	0,02
GILEAD SCI (US3755581036)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	970	Stany Zjednoczone	315	462	0,20
Givaudan SA (CH0010645932)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	7	Szwajcaria	103	112	0,05
Glencore PLC (JE00B4T3BW64)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	6 000	Szwajcaria	123	154	0,07
Global Payments Inc (US37940X1028)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	160	Stany Zjednoczone	130	44	0,02
Goldman Sachs Group Inc/The (US38141G1040)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	150	Wielka Brytania	201	572	0,24
Graco Inc (US3841091040)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	220	Stany Zjednoczone	81	63	0,03
GRAIL Inc (US3847471014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	18	Stany Zjednoczone	3	5	0,00
GSK PLC (GB00BN7SWP63)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	3 300	Wielka Brytania	248	326	0,14
Haleon PLC (GB00BMX86B70)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	7 127	Wielka Brytania	129	124	0,05
Halliburton Co (US4062161017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	400	Stany Zjednoczone	48	51	0,02
Halma PLC (GB0004052071)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	500	Wielka Brytania	56	98	0,04
Hankyu Hanshin Holdings Inc (JP3774200004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	275	Japonia	41	27	0,01
Hannover Rueck SE (DE0008402215)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	85	Niemcy	102	89	0,04

Havas NV (NL0015002K83)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	30	Holandia	6	2	0,00
HCA Healthcare Inc (US40412C1018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	100	Stany Zjednoczone	91	147	0,06
HEICO Corp (US4228062083)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	110	Stany Zjednoczone	109	107	0,05
HeidelbergCement AG (DE0006047004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	150	Niemcy	102	108	0,05
Heineken NV (NL0000009165)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	200	Holandia	91	63	0,03
HelloFresh SE (DE000A161408)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	280	Niemcy	120	5	0,00
Helvetia Baloise Holding AG (CH0466642201)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	120	Szwajcaria	107	117	0,05
Henkel AG & Co KGaA (DE0006048432)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	150	Niemcy	63	47	0,02
Hennes & Mauritz AB (SE0000106270)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	800	Szwecja	54	52	0,02
Hermes International (FR0000052292)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	26	Francja	224	179	0,08
Hershey Co/The (US4278661081)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	80	Stany Zjednoczone	48	53	0,02
Hewlett Packard Enterprise Co (US42824C1099)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	500	Stany Zjednoczone	29	85	0,04
Hexagon AB (SE0015961909)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	700	Szwecja	20	22	0,01
Hilton Worldwide Holdings Inc (US43300A2033)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	170	Stany Zjednoczone	81	212	0,09
Hitachi Ltd (JP3788600009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	2 800	Japonia	105	291	0,12
Home Depot Inc/The (US4370761029)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	550	Stany Zjednoczone	558	730	0,31
Honda Motor Co Ltd (JP3854600008)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	2 400	Japonia	88	83	0,04
Honeywell Aerospace Inc (US43849R1059)	Nienotowane na rynku aktywnym	NASDAQ Stock Market	175	Stany Zjednoczone	102	146	0,06
Honeywell International Inc (US4385162056)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	175	Stany Zjednoczone	112	148	0,06

Howmet Aerospace Inc (US4432011082)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	240	Stany Zjednoczone	89	243	0,10
Hoya Corp (JP3837800006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	220	Japonia	100	133	0,06
HP Inc (US40434L1052)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	750	Stany Zjednoczone	104	62	0,03
HSBC Holdings PLC (GB0005405286)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	10 000	Wielka Brytania	278	714	0,30
Hubbell Inc (US4435106079)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	50	Stany Zjednoczone	90	99	0,04
Humana Inc (US4448591028)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	60	Stany Zjednoczone	100	90	0,04
Iberdrola SA (ES0144580Y14)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Spanish Stock Exchange	3 700	Hiszpania	110	347	0,15
Ibiden Co Ltd (JP3148800000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	220	Japonia	100	122	0,05
IDEXX Laboratories Inc (US45168D1046)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	75	Stany Zjednoczone	147	149	0,06
IHI Corp (JP3134800006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 260	Japonia	67	79	0,03
Illinois Tool Works Inc (US4523081093)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	230	Stany Zjednoczone	232	235	0,10
ILLUMINA INC (US4523271090)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	110	Stany Zjednoczone	101	73	0,03
Imperial Brands PLC (GB0004544929)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	800	Wielka Brytania	115	111	0,05
Imperial Oil Ltd (CA4530384086)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	60	Kanada	22	25	0,01
Industria de Diseno Textil SA (ES0148396007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Spanish Stock Exchange	900	Hiszpania	135	213	0,09
Industrivarden AB (SE0000190126)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	16	Szwecja	2	3	0,00
INFINEOH TECHNOLOGIES (DE0006231004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	1 200	Niemcy	193	421	0,18
Informa PLC (GB00BMJ6DW54)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	2 000	Wielka Brytania	87	90	0,04
ING Groep NV (NL0011821202)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	1 800	Holandia	81	214	0,09

Ingersoll Rand Inc (US45687V1061)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	410	Irlandia	172	127	0,05
Inpex Corp (JP3294460005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	400	Japonia	23	30	0,01
Insmed Inc (US4576693075)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	160	Stany Zjednoczone	122	64	0,03
Insulet Corp (US45784P1012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	80	Stany Zjednoczone	86	46	0,02
Intact Financial Corp (CA45823T1066)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	180	Kanada	129	140	0,06
Intel Corp (US4581401001)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	2 700	Stany Zjednoczone	374	1 421	0,60
Intercontinental Exchange Inc (US45866F1049)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	460	Stany Zjednoczone	236	214	0,09
InterContinental Hotels Group (GB00BHJYC057)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	62	Wielka Brytania	15	40	0,02
International Business Machine (US4592001014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	550	Stany Zjednoczone	335	583	0,25
International Flavors & Fragra (US4595061015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	220	Stany Zjednoczone	84	66	0,03
International Paper Co (US4601461035)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	493	Stany Zjednoczone	105	71	0,03
Intesa Sanpaolo SpA (IT0000072618)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	10 000	Włochy	85	257	0,11
Intuit Inc (US4612021034)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	205	Stany Zjednoczone	391	202	0,09
Intuitive Surgical Inc (US46120E6023)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	200	Stany Zjednoczone	206	300	0,13
Investor AB (SE0015811963)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	1 450	Szwecja	131	226	0,10
IQVIA Holdings Inc (US46266C1053)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	110	Stany Zjednoczone	86	80	0,03
ITOCHU Corp (JP3143600009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	3 650	Japonia	102	157	0,07
Jabil Inc (US4663131039)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	75	Stany Zjednoczone	59	109	0,05
Jacobs Solutions Inc. (US46982L1089)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	50	Stany Zjednoczone	12	24	0,01

Japan Exchange Group Inc (JP3183200009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	900	Japonia	38	43	0,02
Japan Post Bank Co Ltd (JP3946750001)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	700	Japonia	30	50	0,02
Japan Post Holdings Co Ltd (JP3752900005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	700	Japonia	26	35	0,01
Japan Tobacco Inc (JP3726800000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	741	Japonia	70	103	0,04
JB Hunt Transport Services Inc (US4456581077)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	100	Stany Zjednoczone	79	109	0,05
Johnson Controls International (IE00BY7QL619)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	520	Irlandia	176	286	0,12
JOHNSON&JOHNSON (US4781601046)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 500	Stany Zjednoczone	853	1 436	0,61
JPMorgan Chase & Co (US46625H1005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 650	Stany Zjednoczone	1 006	2 036	0,86
Julius Baer Group Ltd (CH0102484968)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	350	Szwajcaria	108	114	0,05
JX Advanced Metals Corp (JP3379550001)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	580	Japonia	67	59	0,02
Kajima Corp (JP3210200006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	680	Japonia	102	93	0,04
Kansai Electric Power Co Inc/T (JP3228600007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 200	Japonia	66	64	0,03
Kao Corp (JP3205800000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 300	Japonia	110	97	0,04
KBC Group NV (BE0003565737)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Brussels	200	Belgia	55	103	0,04
KDDI Corp (JP3496400007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 540	Japonia	103	98	0,04
Kenvue Inc (US49177J1025)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 200	Stany Zjednoczone	91	86	0,04
Kering SA (FR0000121485)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	35	Francja	91	37	0,02
Kerry Group PLC (IE0004906560)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Irish Stock Exchange	60	Irlandia	31	21	0,01
Keurig Dr Pepper Inc (US49271V1008)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	1 000	Stany Zjednoczone	142	123	0,05

KeyCorp (US4932671088)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	900	Stany Zjednoczone	96	78	0,03
Keyence Corp (JP3236200006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	120	Japonia	224	226	0,10
Keysight Technologies Inc (US49338L1035)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	150	Stany Zjednoczone	91	198	0,08
Kikkoman Corp (JP3240400006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 000	Japonia	45	39	0,02
Kimberly-Clark Corp (US4943681035)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	190	Stany Zjednoczone	113	79	0,03
Kinder Morgan Inc/DE (US49456B1017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 550	Stany Zjednoczone	146	187	0,08
Kinross Gold Corp (CA4969024047)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	500	Kanada	34	44	0,02
Kioxia Holdings Corp (JP3236330001)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	175	Japonia	70	365	0,15
Kirin Holdings Co Ltd (JP3258000003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	500	Japonia	40	33	0,01
KKR & Co Inc (US48251W1045)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	570	Stany Zjednoczone	223	197	0,08
KLA Corp (US4824801009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	900	Stany Zjednoczone	118	1 024	0,43
Komatsu Ltd (JP3304200003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	600	Japonia	48	88	0,04
Konami Group Corp (JP3300200007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	150	Japonia	75	62	0,03
Kone OYJ (FI0009013403)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Helsinki	500	Finlandia	114	107	0,05
Kongsberg Gruppen ASA (NO0013536151)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Oslo Stock Exchange	70	Norwegia	8	8	0,00
Kongsberg Maritime AS (NO0013697029)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Oslo Stock Exchange	70	Norwegia	2	1	0,00
Koninklijke Ahold Delhaize NV (NL0011794037)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	970	Holandia	119	147	0,06
Koninklijke KPN NV (NL0000009082)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	1 000	Holandia	17	19	0,01
Koninklijke Philips NV (NL0000009538)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	476	Holandia	63	49	0,02

Kraft Heinz Co/The (US5007541064)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	500	Stany Zjednoczone	79	45	0,02
Kroger Co/The (US5010441013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	500	Stany Zjednoczone	106	105	0,04
Kubota Corp (JP3266400005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	750	Japonia	42	47	0,02
Kuehne + Nagel International A (CH0025238863)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	110	Szwajcaria	112	100	0,04
Kyocera Corp (JP3249600002)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	800	Japonia	47	66	0,03
L3Harris Technologies Inc (US5024311095)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	160	Stany Zjednoczone	152	175	0,07
Labcorp Holdings Inc (US5049221055)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	100	Stany Zjednoczone	93	106	0,04
LafargeHolcim Ltd (CH0012214059)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	200	Szwajcaria	19	68	0,03
Lam Research Corp (US5128073062)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	750	Stany Zjednoczone	145	1 225	0,52
Lasertec Corp (JP3979200007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	45	Japonia	38	52	0,02
Legal & General Group PLC (GB0005603997)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	5 000	Wielka Brytania	79	71	0,03
Legrand SA (FR0010307819)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	200	Francja	87	127	0,05
Lennar Corp (US5260571048)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	170	Stany Zjednoczone	84	58	0,02
Lennox International Inc (US5261071071)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	40	Stany Zjednoczone	100	86	0,04
Leonardo SpA (IT0003856405)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	540	Włochy	101	109	0,05
Liberty Media Corp-Liberty For (US5312297550)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	250	Stany Zjednoczone	100	90	0,04
Linde PLC (IE00059YS762)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	300	Stany Zjednoczone	417	587	0,25
Live Nation Entertainment Inc (US5380341090)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	200	Stany Zjednoczone	111	138	0,06
Lloyds Banking Group PLC (GB0008706128)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	47 200	Wielka Brytania	155	262	0,11

Loblaw Cos Ltd (CA5394811015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	680	Kanada	101	116	0,05
Lockheed Martin Corporation (US5398301094)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	170	Stany Zjednoczone	278	327	0,14
Loews Corp (US5404241086)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	30	Stany Zjednoczone	10	13	0,01
Logitech International SA (CH0025751329)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	220	Szwajcaria	87	78	0,03
London Stock Exchange Group PL (GB00B0SWJX34)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	350	Wielka Brytania	175	143	0,06
Lonza Group AG (CH0013841017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	70	Szwajcaria	138	178	0,08
L'Oreal SA (FR0000120321)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	190	Francja	305	313	0,13
Louis Hachette Group (FR001400TL40)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	300	Francja	5	2	0,00
Lowe's Cos Inc (US5486611073)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	340	Stany Zjednoczone	215	283	0,12
LPL Financial Holdings Inc (US50212V1008)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	65	Stany Zjednoczone	87	69	0,03
Lululemon Athletica Inc (US5500211090)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	60	Kanada	100	26	0,01
Lumentum Holdings Inc (US55024U1097)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	50	Stany Zjednoczone	148	162	0,07
Lumine Group Inc (CA55027C1068)	Aktywny rynek - rynek regulowany	TSX Venture Exchange	45	Kanada	0	3	0,00
Lundin Mining Corp (CA5503721063)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	1 100	Kanada	103	101	0,04
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitt (FR0000121014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	195	Francja	370	406	0,17
LY Corporation (JP3933800009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	2 500	Japonia	43	25	0,01
LyondellBasell Industries NV (NL0009434992)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	200	Holandia	81	40	0,02
Macquarie Group Ltd (AU000000MQG1)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	305	Australia	154	198	0,08
Magna International Inc (CA5592224011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	250	Kanada	45	62	0,03

Magnum Ice Cream Co NV/The (NL0015002MS2)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	340	Holandia	18	22	0,01
Mandatum Holding Oy (FI4000552526)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Helsinki	300	Finlandia	5	7	0,00
Manulife Financial Corp (CA56501R1064)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	913	Kanada	71	139	0,06
Marathon Petroleum Corp (US56585A1025)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	200	Stany Zjednoczone	103	193	0,08
Markel Corp (US5705351048)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	15	Stany Zjednoczone	110	110	0,05
Marriott International Inc/MD (US5719032022)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	160	Stany Zjednoczone	118	224	0,09
Marsh (US5717481023)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	410	Stany Zjednoczone	261	258	0,11
Martin Marietta Materials Inc (US5732841060)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	40	Stany Zjednoczone	84	87	0,04
Marubeni Corp (JP3877600001)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	800	Japonia	50	87	0,04
Marvell Technology Inc (US5738741041)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	550	Stany Zjednoczone	105	618	0,26
MasTec Inc (US5763231090)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	80	Stany Zjednoczone	110	126	0,05
Mastercard Inc (US57636Q1040)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	480	Stany Zjednoczone	730	930	0,39
McCormick & Co Inc/MD (US5797802064)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	270	Stany Zjednoczone	99	51	0,02
McDonald's Corp (US5801351017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	370	Stany Zjednoczone	275	377	0,16
McKesson Corp (US58155Q1031)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	100	Stany Zjednoczone	178	285	0,12
Medtronic PLC (IE00BTN1Y115)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	850	Stany Zjednoczone	294	251	0,11
MercadoLibre Inc (US58733R1023)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	30	Stany Zjednoczone	134	192	0,08
Merck & Co Inc (US58933Y1055)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 400	Stany Zjednoczone	406	678	0,29
Merck KGaA (DE0006599905)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	100	Niemcy	42	63	0,03

Meta Platforms Inc (US30303M1027)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	1 400	Stany Zjednoczone	1 781	2 974	1,26
MetLife Inc (US59156R1086)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	420	Stany Zjednoczone	104	134	0,06
Metro Inc/CN (CA59162N1096)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	140	Kanada	33	34	0,01
Mettler-Toledo International I (US5926881054)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	17	Stany Zjednoczone	97	82	0,03
Microchip Technology Inc (US5950171042)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	350	Stany Zjednoczone	115	120	0,05
Micron Technology Inc (US5951121038)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	750	Stany Zjednoczone	377	3 263	1,38
Microsoft Corp (US5949181045)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	4 600	Stany Zjednoczone	4 811	6 470	2,73
MicroStrategy Inc (US5949724083)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	200	Stany Zjednoczone	211	66	0,03
Mitsubishi Corp (JP3898400001)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	2 200	Japonia	156	222	0,09
Mitsubishi Electric Corp (JP3902400005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 200	Japonia	59	164	0,07
Mitsubishi Estate Co Ltd (JP3899600005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	700	Japonia	42	67	0,03
Mitsubishi Heavy Industries Lt (JP3900000005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	2 750	Japonia	162	234	0,10
Mitsubishi UFJ Financial Group (JP3902900004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	6 400	Japonia	168	477	0,20
Mitsui & Co Ltd (JP3893600001)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 700	Japonia	109	178	0,08
Mitsui Fudosan Co Ltd (JP3893200000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	3 200	Japonia	114	111	0,05
Mizuho Financial Group Inc (JP3885780001)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	2 000	Japonia	188	360	0,15
Mondelez International Inc (US6092071058)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	1 120	Stany Zjednoczone	278	244	0,10
MongoDB Inc (US60937P1066)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Markets	100	Stany Zjednoczone	113	127	0,05
Monolithic Power Systems Inc (US6098391054)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	30	Stany Zjednoczone	101	156	0,07

Monster Beverage Corp (US61174X1090)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	480	Stany Zjednoczone	107	174	0,07
Moody's Corp (US6153691059)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	80	Stany Zjednoczone	110	137	0,06
Morgan Stanley (US6174464486)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	600	Wielka Brytania	190	473	0,20
Motorola Solutions Inc (US6200763075)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	150	Stany Zjednoczone	206	235	0,10
MS&AD Insurance Group Holdings (JP3890310000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 200	Japonia	46	118	0,05
MSCI Inc (US55354G1004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	65	Stany Zjednoczone	141	137	0,06
M&T Bank Corp (US55261F1049)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	120	Stany Zjednoczone	92	108	0,05
MTU Aero Engines AG (DE000A0D9PT0)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	50	Niemcy	44	78	0,03
Murata Manufacturing Co Ltd (JP3914400001)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	950	Japonia	71	251	0,11
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft (DE0008430026)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	115	Niemcy	163	241	0,10
Nasdaq Inc (US6311031081)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	200	Stany Zjednoczone	59	59	0,02
Natera Inc (US6323071042)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	60	Stany Zjednoczone	33	61	0,03
National Australia Bank Ltd (AU000000NAB4)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	2 135	Australia	169	210	0,09
National Bank of Canada (CA6330671034)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	180	Kanada	59	107	0,05
National Grid PLC (GB00BDR05C01)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	3 836	Wielka Brytania	164	239	0,10
NatWest Group PLC (GB00BM8PJY71)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	7 500	Wielka Brytania	140	250	0,11
Nebius Group NV (NL0009805522)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	140	Holandia	53	146	0,06
NEC Corp (JP3733000008)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 250	Japonia	48	114	0,05
Neste Oyj (FI0009013296)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Helsinki	320	Finlandia	86	39	0,02

Nestle SA (CH0038863350)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	1 700	Szwajcaria	569	658	0,28
NetApp Inc (US64110D1046)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	200	Stany Zjednoczone	102	117	0,05
Netflix Inc (US64110L1061)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	2 500	Stany Zjednoczone	498	673	0,27
Newmont Mining Corp (US6516391066)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	700	Stany Zjednoczone	110	247	0,10
Next PLC (GB0032089863)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	160	Wielka Brytania	79	116	0,05
NextEra Energy Inc (US65339F1012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 580	Stany Zjednoczone	383	523	0,22
Nidec Corp (JP3734800000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	340	Japonia	76	21	0,01
NIKE Inc (US6541061031)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	980	Stany Zjednoczone	338	152	0,06
Nintendo Co Ltd (JP3756600007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	770	Japonia	190	122	0,05
Nippon Paint Holdings Co Ltd (JP3749400002)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 000	Japonia	54	24	0,01
Nippon Steel Corp (JP3381000003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	6 500	Japonia	105	81	0,03
Nippon Telegraph & Telephone C (JP3735400008)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	35 000	Japonia	135	118	0,05
Nippon Yusen KK (JP3753000003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	100	Japonia	12	12	0,01
NiSource Inc (US65473P1057)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	650	Stany Zjednoczone	104	117	0,05
Nissan Motor Co Ltd (JP3672400003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 500	Japonia	24	10	0,00
Nitto Denko Corp (JP3684000007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 000	Japonia	42	74	0,03
NN Group NV (NL0010773842)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	100	Holandia	15	33	0,01
Nokia OYJ (FI0009000681)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Helsinki	4 000	Finlandia	95	199	0,08
Nomura Holdings Inc. (JP3762600009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 000	Japonia	18	33	0,01

Nordea Bank Abp (FI4000297767)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Helsinki	2 500	Finlandia	108	178	0,08
Norfolk Southern Corp (US6558441084)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	170	Stany Zjednoczone	148	202	0,09
Northern Star Resources Ltd (AU000000NST8)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	1 514	Australia	96	74	0,03
Northern Trust Corp (US6658591044)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	200	Stany Zjednoczone	84	131	0,06
Northrop Grumman Corp (US6668071029)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	110	Stany Zjednoczone	193	211	0,09
Novartis AG (CH0012005267)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	1 200	Szwajcaria	400	708	0,30
Novo Nordisk A/S (DK0062498333)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Copenhagen	2 600	Dania	702	470	0,20
Novozymes A/S (DK0060336014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Copenhagen	203	Dania	41	48	0,02
NRG Energy Inc (US6293775085)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	220	Stany Zjednoczone	101	121	0,05
Nucor Corp (US6703461052)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	107	Stany Zjednoczone	25	90	0,04
Nutrien Ltd (CA67077M1086)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	470	Kanada	98	111	0,05
NVIDIA Corp (US67066G1040)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	15 200	Stany Zjednoczone	3 523	11 468	4,85
NVR Inc (US62944T1051)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	2	Stany Zjednoczone	75	51	0,02
NXP Semiconductors NV (NL0009538784)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	250	Holandia	210	265	0,11
Obic Co Ltd (JP3173400007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	300	Japonia	41	27	0,01
Occidental Petroleum Corp (US6745991058)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	670	Stany Zjednoczone	144	123	0,05
Okta Inc (US6792951054)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	60	Stany Zjednoczone	44	31	0,01
Old Dominion Freight Line Inc (US6795801009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	150	Stany Zjednoczone	108	123	0,05
Olympus Corp (JP3201200007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	750	Japonia	49	30	0,01

Omnicom Group Inc (US6819191064)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	400	Stany Zjednoczone	104	110	0,05
ON Semiconductor Corp (US6821891057)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	130	Stany Zjednoczone	46	46	0,02
ONEOK Inc (US6826801036)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	580	Stany Zjednoczone	173	190	0,08
Oracle Corp (US68389X1054)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	900	Stany Zjednoczone	311	497	0,21
Orange SA (FR0000133308)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	1 200	Francja	70	85	0,04
O'Reilly Automotive Inc (US67103H1077)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	675	Stany Zjednoczone	191	234	0,10
Oriental Land Co Ltd/Japan (JP3198900007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 100	Japonia	88	64	0,03
Origin Energy Ltd (AU000000ORG5)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	2 500	Australia	49	71	0,03
ORIX Corp (JP3200450009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 000	Japonia	52	143	0,06
Orsted A/S (DK0060094928)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Copenhagen	471	Dania	68	40	0,02
Otsuka Holdings Co Ltd (JP3188220002)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	350	Japonia	83	88	0,04
PACCAR Inc (US6937181088)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	250	Stany Zjednoczone	57	113	0,05
Packaging Corp of America (US6951561090)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	85	Stany Zjednoczone	82	76	0,03
Palantir Technologies Inc (US69608A1088)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	1 250	Stany Zjednoczone	157	550	0,23
Palo Alto Networks Inc (US6974351057)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	562	Stany Zjednoczone	216	723	0,30
Pan American Silver Corp (CA6979001089)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	600	Kanada	114	101	0,04
Pan Pacific International Hold (JP3639650005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	2 500	Japonia	40	48	0,02
Panasonic Corp (JP3866800000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 200	Japonia	38	126	0,05
Pandora A/S (DK0060252690)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Copenhagen	170	Dania	103	73	0,03

Parker-Hannifin Corp (US7010941042)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	80	Stany Zjednoczone	133	295	0,12
Partners Group Holding AG (CH0024608827)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	16	Szwajcaria	109	49	0,02
Paychex Inc (US7043261079)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	200	Stany Zjednoczone	96	74	0,03
PayPal Holdings Inc (US70450Y1038)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	800	Stany Zjednoczone	232	130	0,05
Peloton Interactive Inc (US70614W1009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	150	Stany Zjednoczone	86	3	0,00
Pembina Pipeline Corp (CA7063271034)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	700	Kanada	106	122	0,05
Pentair PLC (IE00BLS09M33)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	200	Irlandia	70	58	0,02
PepsiCo Inc (US7134481081)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	910	Stany Zjednoczone	446	465	0,20
Pernod Ricard SA (FR0000120693)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	120	Francja	107	33	0,01
Pfizer Inc (US7170811035)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	3 400	Stany Zjednoczone	333	309	0,13
PG&E Corp (US69331C1080)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 200	Stany Zjednoczone	88	76	0,03
Philip Morris International In (US7181721090)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	800	Stany Zjednoczone	326	546	0,23
Phillips 66 (US7185461040)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	250	Stany Zjednoczone	113	159	0,07
PNC Financial Services Group Inc (US6934751057)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	230	Stany Zjednoczone	136	214	0,09
Power Corp of Canada (CA7392391016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	250	Kanada	40	59	0,02
PPG Industries Inc (US6935061076)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	120	Stany Zjednoczone	48	55	0,02
PPL Corp (US69351T1060)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	800	Stany Zjednoczone	104	110	0,05
Principal Financial Group Inc (US74251V1026)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	130	Stany Zjednoczone	43	53	0,02
Procter & Gamble Co/The (US7427181091)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 370	Stany Zjednoczone	623	757	0,32

Progressive Corp (US7433151039)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	450	Stany Zjednoczone	253	371	0,16
Prosus NV (NL0013654783)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	1 050	Holandia	193	171	0,07
Prudential Financial Inc (US7443201022)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	340	Stany Zjednoczone	143	138	0,06
Prudential PLC (GB0007099541)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	1 597	Wielka Brytania	117	80	0,03
Prysmian SpA (IT0004176001)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	150	Włochy	36	94	0,04
PTC Inc (US69370C1009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	140	Stany Zjednoczone	106	60	0,03
Public Service Enterprise Grou (US7445731067)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	320	Stany Zjednoczone	66	98	0,04
Publicis Groupe SA (FR0000130577)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	280	Francja	122	104	0,04
PulteGroup Inc (US7458671010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	210	Stany Zjednoczone	116	109	0,05
Pure Storage Inc (US74624M1027)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	400	Stany Zjednoczone	111	119	0,05
QBE Insurance Group Ltd (AU000000QBE9)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	474	Australia	20	31	0,01
Qnity Electronics Inc (US74743L1008)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	81	Stany Zjednoczone	14	50	0,02
QUALCOMM Inc (US7475251036)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	780	Stany Zjednoczone	383	543	0,23
Quanta Services Inc (US74762E1029)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	120	Stany Zjednoczone	174	326	0,14
Quest Diagnostics Inc (US74834L1008)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	150	Stany Zjednoczone	101	120	0,05
Raymond James Financial Inc (US7547301090)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	150	Stany Zjednoczone	105	86	0,04
RB Global Inc (CA74935Q1072)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	270	Kanada	105	118	0,05
Reckitt Benckiser Group PLC (GB00BSZBP530)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	547	Wielka Brytania	166	134	0,06
Recruit Holdings Co Ltd (JP3970300004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	750	Japonia	111	197	0,08

Reddit Inc (US75734B1008)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	150	Stany Zjednoczone	98	98	0,04
REGENERON (US75886F1075)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	60	Stany Zjednoczone	141	141	0,06
Regions Financial Corp (US7591EP1005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 200	Stany Zjednoczone	102	137	0,06
Reliance Steel & Aluminum Co (US7595091023)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	30	Stany Zjednoczone	42	42	0,02
RELX PLC (GB00B2B0DG97)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	1 500	Wielka Brytania	233	177	0,07
Renesas Electronics Corp (JP3164720009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 700	Japonia	107	190	0,08
Repsol SA (ES0173516115)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Spanish Stock Exchange	1 195	Hiszpania	64	113	0,05
Republic Services Inc (US7607591002)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	140	Stany Zjednoczone	102	112	0,05
ResMed Inc (US7611521078)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	100	Stany Zjednoczone	66	73	0,03
Resona Holdings Inc (JP3500610005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	500	Japonia	17	24	0,01
Resonac Holdings Corp (JP3368000000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	250	Japonia	104	103	0,04
Restaurant Brands International (CA76131D1033)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	380	Kanada	110	104	0,04
Revolution Medicines Inc (US76155X1000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	200	Stany Zjednoczone	105	141	0,06
Rheinmetall AG (DE0007030009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	35	Niemcy	74	149	0,06
Rio Tinto Ltd (AU000000RIO1)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	281	Australia	64	126	0,05
Rio Tinto PLC (GB0007188757)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	650	Wielka Brytania	138	231	0,10
Robinhood Markets Inc (US7707001027)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	550	Stany Zjednoczone	112	208	0,09
ROBLOX Corp (US7710491033)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	360	Stany Zjednoczone	89	74	0,03
Roche Holding AG (CH1499059983)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	450	Szwajcaria	518	698	0,29

Rocket Lab Corp (US7731211089)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	400	Stany Zjednoczone	122	153	0,06
Rockwell Automation Inc (US7739031091)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	90	Stany Zjednoczone	94	168	0,07
Rogers Communications Inc (CA7751092007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	200	Kanada	40	24	0,01
Rolls-Royce Holdings PLC (GB00B63H8491)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	5 100	Wielka Brytania	137	368	0,16
Roper Technologies Inc (US7766961061)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	55	Stany Zjednoczone	103	70	0,03
Ross Stores Inc (US7782961038)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	210	Stany Zjednoczone	69	169	0,07
Royal Bank of Canada (CA7800871021)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	750	Kanada	230	583	0,25
Royal Caribbean Cruises Ltd (LR0008862868)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	170	Stany Zjednoczone	105	204	0,09
Royalty Pharma PLC (GB00BMVP7Y09)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	550	Wielka Brytania	108	116	0,05
RTX Corporation (US75513E1010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	840	Stany Zjednoczone	294	601	0,25
RWE AG (DE0007037129)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	400	Niemcy	38	97	0,04
Ryanair Holdings PLC (IE00BYTBXV33)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Irish Stock Exchange	1 000	Irlandia	100	118	0,05
Saab AB (SE0021921269)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	350	Szwecja	71	68	0,03
Safran SA (FR0000073272)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	200	Francja	125	296	0,13
Sage Group PLC/The (GB00B8C3BL03)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	1 600	Wielka Brytania	103	65	0,03
Salesforce.com Inc (US79466L3024)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	650	Stany Zjednoczone	473	384	0,16
Sampo Oyj (FI4000552500)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Helsinki	1 500	Finlandia	46	59	0,02
Sandoz Group AG (CH1243598427)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	162	Szwajcaria	13	55	0,02
Sandvik AB (SE0000667891)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	700	Szwecja	47	108	0,05

SANOFI (FR0000120578)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	700	Francja	250	226	0,10
SANTANDER (ES011390037)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Spanish Stock Exchange	9 500	Hiszpania	156	493	0,21
Santos Ltd (AU000000STO6)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	4 500	Australia	95	84	0,04
SAP SE (DE0007164600)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	665	Niemcy	404	383	0,16
Schindler Holding AG (CH0024638196)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	50	Szwajcaria	66	62	0,03
Schlumberger Ltd (AN8068571086)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	866	Stany Zjednoczone	112	152	0,06
Schneider Electric SE (FR0000121972)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	380	Francja	230	466	0,20
Seagate Technology Holdings PL (IE00BKVD2N49)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	150	Stany Zjednoczone	21	546	0,23
Secom Co Ltd (JP3421800008)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	300	Japonia	48	45	0,02
Sempra Energy (US8168511090)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	360	Stany Zjednoczone	100	126	0,05
ServiceNow Inc (US81762P1021)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	645	Stany Zjednoczone	253	241	0,10
Seven & i Holdings Co Ltd (JP3422950000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	2 500	Japonia	147	114	0,05
SGS SA (CH1256740924)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	162	Szwajcaria	58	71	0,03
Shell PLC (GB00BP6MXD84)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	3 750	Wielka Brytania	305	549	0,23
Sherwin-Williams Co/The (US8243481061)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	193	Stany Zjednoczone	226	251	0,11
Shimano Inc (JP3358000002)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	55	Japonia	40	22	0,01
Shin-Etsu Chemical Co Ltd (JP3371200001)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 200	Japonia	178	195	0,08
Shopify Inc (CA82509L1076)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	900	Kanada	313	387	0,16
Siemens AG (DE0007236101)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	480	Niemcy	285	580	0,25

Siemens Energy AG (DE000ENER6Y0)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	470	Niemcy	120	335	0,14
Siemens Healthineers AG (DE000SHL1006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	500	Niemcy	98	73	0,03
Sika AG (CH0418792922)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	80	Szwajcaria	112	62	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken (SE0000148884)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	1 400	Szwecja	80	105	0,04
SMC Corp/Japan (JP3162600005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	65	Japonia	111	108	0,05
Smith & Nephew PLC (GB0009223206)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	1 400	Wielka Brytania	83	76	0,03
Smurfit WestRock PLC (IE00028FXN24)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	600	Irlandia	106	105	0,04
Snap-on Inc (US8330341012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	70	Stany Zjednoczone	90	106	0,04
Snowflake Inc (US8334451098)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	220	Stany Zjednoczone	222	211	0,09
Societe Generale SA (FR0000130809)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	350	Francja	54	116	0,05
SoFi Technologies Inc (US83406F1021)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	1 100	Stany Zjednoczone	107	74	0,03
Softbank Corp (JP3732000009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	27 000	Japonia	151	131	0,06
SoftBank Group Corp (JP3436100006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	2 100	Japonia	113	291	0,12
Sompo Holdings Inc (JP3165000005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	850	Japonia	99	123	0,05
Sonic Healthcare Ltd (AU000000SHL7)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	500	Australia	48	27	0,01
Sony Corp (JP3435000009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	4 000	Japonia	236	305	0,13
Southern Co/The (US8425871071)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	800	Stany Zjednoczone	257	289	0,12
S&P Global Inc (US78409V1044)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	180	Stany Zjednoczone	271	276	0,12
Space Exploration Technologies (US84615Q1031)	Nienotowane na rynku aktywnym	NASDAQ Stock Market	360	Stany Zjednoczone	209	232	0,10

Spotify Technology SA (LU1778762911)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	120	Szwecja	240	208	0,09
SS&C Technologies Holdings Inc (US78467J1007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	300	Stany Zjednoczone	100	70	0,03
SSE PLC (GB0007908733)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	1 200	Wielka Brytania	101	146	0,06
Standard Chartered PLC (GB0004082847)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	1 000	Wielka Brytania	51	102	0,04
Starbucks Corp (US8552441094)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	819	Stany Zjednoczone	284	316	0,13
State Street Corp (US8574771031)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	300	Stany Zjednoczone	75	192	0,08
Steel Dynamics Inc (US8581191009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	110	Stany Zjednoczone	58	95	0,04
Stellantis NV (NL00150001Q9)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	2 300	Holandia	92	50	0,02
STERIS PLC (IE00BFY8C754)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	100	Irlandia	84	79	0,03
STMicroelectronics NV (NL0000226223)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	550	Szwajcaria	109	152	0,06
Straumann Holding AG (CH1175448666)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	150	Szwajcaria	64	74	0,03
STRYKER (US8636671013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	255	Stany Zjednoczone	299	303	0,13
Subaru Corp (JP3814800003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	450	Japonia	38	25	0,01
Sumitomo Corp (JP3404600003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	3 200	Japonia	40	115	0,05
Sumitomo Electric Industries L (JP3407400005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 800	Japonia	47	122	0,05
Sumitomo Mitsui Financial Grou (JP3890350006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	2 200	Japonia	130	324	0,14
Sumitomo Mitsui Trust Holdings (JP3892100003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	600	Japonia	36	84	0,04
Sumitomo Realty & Development (JP3409000001)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 000	Japonia	69	87	0,04
Sun Life Financial Inc (CA8667961053)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	500	Kanada	106	147	0,06

Sunbelt Rentals Holdings Inc (US8669661048)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	520	Stany Zjednoczone	154	147	0,06
Suncor Energy Inc (CA8672241079)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	908	Kanada	131	184	0,08
Suncorp Group Ltd (AU000000SUN6)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	1 705	Australia	77	85	0,04
Suntory Beverage & Food Ltd (JP3336560002)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	250	Japonia	40	26	0,01
Super Micro Computer Inc (US86800U3023)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	330	Stany Zjednoczone	103	36	0,02
Suzuki Motor Corp (JP3397200001)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	2 300	Japonia	102	104	0,04
Svenska Handelsbanken AB (SE0007100599)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	1 100	Szwecja	40	61	0,03
Swedbank AB (SE0000242455)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	1 000	Szwecja	100	140	0,06
Swiss Life Holding AG (CH0014852781)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	35	Szwajcaria	116	145	0,06
Swiss Re AG (CH0126881561)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	200	Szwajcaria	76	120	0,05
Swisscom AG (CH0008742519)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	5	Szwajcaria	12	15	0,01
Sylvamo Corp (US8713321029)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	2	Stany Zjednoczone	0	0	0,00
Symrise AG (DE000SYM9999)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	220	Niemcy	112	83	0,04
Synchrony Financial (US87165B1035)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	330	Stany Zjednoczone	90	95	0,04
Synopsys Inc (US8716071076)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	164	Stany Zjednoczone	333	276	0,12
Sysco Corp (US8718291078)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	240	Stany Zjednoczone	75	76	0,03
T Rowe Price Group Inc (US74144T1088)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	150	Stany Zjednoczone	129	64	0,03
Taisei Corp (JP3443600006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	250	Japonia	109	83	0,04
Takeda Pharmaceutical Co Ltd (JP3463000004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	940	Japonia	98	113	0,05

Take-Two Interactive Software (US8740541094)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	140	Stany Zjednoczone	84	132	0,06
Tapestry Inc (US8760301072)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	100	Stany Zjednoczone	43	55	0,02
Targa Resources Corp (US87612G1013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	200	Stany Zjednoczone	129	202	0,09
Target Corp (US87612E1064)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	320	Stany Zjednoczone	168	158	0,07
TC Energy Corp (CA87807B1076)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	706	Kanada	125	176	0,07
TDK Corp (JP3538800008)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 000	Japonia	48	83	0,04
TE Connectivity PLC (IE000IVNQZ81)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	190	Irlandia	82	144	0,06
TechnipFMC PLC (GB00BDSFG982)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	450	Wielka Brytania	112	113	0,05
Teck Resources Ltd (CA8787422044)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	200	Kanada	40	45	0,02
Teledyne Technologies Inc (US8793601050)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	50	Stany Zjednoczone	103	126	0,05
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (SE0000108656)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	2 200	Szwecja	99	92	0,04
Telefonica SA (ES0178430E18)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Spanish Stock Exchange	5 200	Hiszpania	101	79	0,03
Telenor ASA (NO0010063308)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Oslo Stock Exchange	600	Norwegia	43	32	0,01
TELUS Corp (CA87971M1032)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	1 020	Kanada	63	41	0,02
Teradyne Inc (US8807701029)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	150	Stany Zjednoczone	100	274	0,12
Terna - Rete Elettrica Naziona (IT0003242622)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	2 000	Włochy	74	88	0,04
Terumo Corp (JP3546800008)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 500	Japonia	117	78	0,03
Tesco PLC (GB00BLGZ9862)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	4 736	Wielka Brytania	57	108	0,05
Tesla Inc (US88160R1014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	1 800	Stany Zjednoczone	1 193	2 855	1,21

Texas Instruments Inc (US8825081040)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	500	Stany Zjednoczone	274	562	0,24
Texas Pacific Land Corp (US88262P1021)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	54	Stany Zjednoczone	95	89	0,04
Thales SA (FR0000121329)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	120	Francja	114	116	0,05
The TJX Companies, Inc. (US8725401090)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	650	Stany Zjednoczone	185	371	0,16
THERMO FISHER (US8835561023)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	260	Stany Zjednoczone	375	491	0,21
Thomson Reuters Corp (CA8849038812)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	137	Kanada	87	42	0,02
Thungela Resources Ltd (ZAE000296554)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Johannesburg Stock Exchange	60	Republika Południowej Afryki	0	1	0,00
T-Mobile US Inc (US8725901040)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	395	Stany Zjednoczone	261	250	0,11
Tokio Marine Holdings Inc (JP3910660004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 200	Japonia	110	201	0,08
Tokyo Electron Ltd (JP3571400005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	260	Japonia	135	466	0,20
Tokyo Gas Co Ltd (JP3573000001)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	500	Japonia	51	71	0,03
Toronto-Dominion Bank/The (CA8911605092)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	1 000	Kanada	194	457	0,19
TOTAL SA (FR0000120271)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	1 350	Francja	274	395	0,17
Tourmaline Oil Corp (CA89156V1067)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	350	Kanada	61	55	0,02
Tower Semiconductor Ltd (IL0010823792)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tel Aviv Stock Exchange	100	Izrael	106	96	0,04
Toyota Motor Corp (JP3633400001)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	6 500	Japonia	405	411	0,17
Toyota Tsusho Corp (JP3635000007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	250	Japonia	25	35	0,01
Tractor Supply Co (US8923561067)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	400	Stany Zjednoczone	84	48	0,02
Trane Technologies plc (IE00BK9ZQ967)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	125	Irlandia	148	232	0,10

TransDigm Group Inc (US8936411003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	45	Stany Zjednoczone	174	226	0,10
Travelers Cos Inc/The (US89417E1091)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	140	Stany Zjednoczone	107	174	0,07
Trimble Inc (US8962391004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	350	Stany Zjednoczone	108	68	0,03
Truist Financial Corp (US89832Q1094)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	950	Stany Zjednoczone	207	178	0,08
Twilio Inc (US90138F1021)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	50	Stany Zjednoczone	39	39	0,02
Tyler Technologies Inc (US9022521051)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	50	Stany Zjednoczone	119	55	0,02
Tyson Foods Inc (US9024941034)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	300	Stany Zjednoczone	64	65	0,03
Uber Technologies Inc (US90353T1007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 200	Stany Zjednoczone	253	327	0,14
UBS Group AG (CH0244767585)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	2 000	Szwajcaria	177	373	0,16
UCB SA (BE0003739530)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Brussels	150	Belgia	112	169	0,07
Ulta Beauty Inc (US90384S3031)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	50	Stany Zjednoczone	82	85	0,04
Unicharm Corp (JP3951600000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	780	Japonia	41	17	0,01
UniCredit SpA (IT0005239360)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	800	Włochy	73	269	0,11
Unilever PLC (GB00BVZK7T90)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	1 300	Wielka Brytania	295	294	0,12
Union Pacific Corp (US9078181081)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	330	Stany Zjednoczone	232	338	0,14
United Parcel Service Inc (US9113121068)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	650	Stany Zjednoczone	299	263	0,11
United Rentals Inc (US9113631090)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	55	Stany Zjednoczone	164	235	0,10
United Therapeutics Corp (US91307C1027)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	55	Stany Zjednoczone	81	112	0,05
UnitedHealth Group Inc (US91324P1021)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	535	Stany Zjednoczone	821	837	0,35

Universal Music Group NV (NL0015000IY2)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	1 175	Stany Zjednoczone	101	93	0,04
UPM-Kymmene OYJ (FI0009005987)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Helsinki	500	Finlandia	65	50	0,02
US Bancorp (US9029733048)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 000	Stany Zjednoczone	202	228	0,10
Valero Energy Corp (US91913Y1001)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	240	Stany Zjednoczone	127	236	0,10
Valterra Platinum Limited (ZAE000013181)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Johannesburg Stock Exchange	61	Wielka Brytania	16	16	0,01
VAT Group AG (CH0311864901)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	40	Szwajcaria	101	132	0,06
Veeva Systems Inc (US9224751084)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	90	Stany Zjednoczone	73	60	0,03
Veolia Environnement SA (FR0000124141)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	800	Francja	103	125	0,05
Veralto Corporation (US92338C1036)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	250	Stany Zjednoczone	85	84	0,04
VeriSign Inc (US92343E1029)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	40	Stany Zjednoczone	23	38	0,02
Verisk Analytics Inc (US92345Y1064)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	120	Stany Zjednoczone	118	81	0,03
Verizon Communications Inc (US92343V1044)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	2 750	Stany Zjednoczone	460	439	0,19
VERTEX PHARM (US92532F1003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	200	Stany Zjednoczone	289	375	0,16
Vertiv Holdings Co (US92537N1081)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	220	Stany Zjednoczone	97	278	0,12
Vestas Wind Systems A/S (DK0061539921)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Copenhagen	750	Dania	43	80	0,03
Vinci SA (FR0000125486)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	300	Francja	135	165	0,07
Visa Inc (US92826C8394)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 040	Stany Zjednoczone	889	1 344	0,57
Vistra Corp (US92840M1027)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	250	Stany Zjednoczone	80	150	0,06
Vivendi SA (FR0000127771)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	300	Francja	9	3	0,00

Vodafone Group PLC (GB00BH4HKS39)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	6 735	Wielka Brytania	19	33	0,01
Volkswagen AG (DE0007664039)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	300	Niemcy	118	90	0,04
Volvo AB (SE0000115446)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	800	Szwecja	66	102	0,04
Vonovia SE (DE000A1ML7J1)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	365	Niemcy	92	34	0,01
Vulcan Materials Co (US9291601097)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	100	Stany Zjednoczone	38	111	0,05
W R Berkley Corp (US0844231029)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	100	Stany Zjednoczone	27	27	0,01
Wabtec Corp (US9297401088)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	150	Stany Zjednoczone	93	152	0,06
Walmart Inc (US9311421039)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	2 770	Stany Zjednoczone	614	1 183	0,50
Walt Disney Co/The (US2546871060)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 360	Stany Zjednoczone	526	493	0,21
Wartsila OYJ Abp (FI0009003727)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Helsinki	750	Finlandia	104	108	0,05
Waste Connections Inc (CA94106B1013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	170	Stany Zjednoczone	99	106	0,04
Waste Management Inc (US94106L1098)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	300	Stany Zjednoczone	168	252	0,11
Waters Corp (US9418481035)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	84	Stany Zjednoczone	124	119	0,05
WEC Energy Group Inc (US92939U1060)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	240	Stany Zjednoczone	102	106	0,04
Wells Fargo & Co (US9497461015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 800	Stany Zjednoczone	290	561	0,24
Wesfarmers Ltd (AU000000WES1)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	1 050	Australia	183	246	0,10
West Pharmaceutical Services I (US9553061055)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	70	Stany Zjednoczone	93	95	0,04
Western Digital Corp (US9581021055)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	260	Stany Zjednoczone	55	626	0,26
Westpac Banking Corp (AU000000WBC1)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	2 399	Australia	152	219	0,09

Wheaton Precious Metals Corp (CA9628791027)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	406	Kanada	49	172	0,07
Williams Cos Inc/The (US9694571004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	950	Stany Zjednoczone	149	266	0,11
Williams-Sonoma Inc (US9699041011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	110	Stany Zjednoczone	88	97	0,04
Willis Towers Watson PLC (IE00BDB6Q211)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	80	Wielka Brytania	57	79	0,03
Wolters Kluwer NV (NL0000395903)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	235	Holandia	135	57	0,02
Woodside Energy Group Ltd (AU0000224040)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	898	Australia	190	66	0,03
Woolworths Group Ltd (AU000000WOW2)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	500	Australia	35	52	0,02
Workday Inc (US98138H1014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	170	Stany Zjednoczone	146	78	0,03
WSP Global Inc (CA92938W2022)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	130	Kanada	94	61	0,03
WW Grainger Inc (US3848021040)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	30	Stany Zjednoczone	119	154	0,07
Xcel Energy Inc (US98389B1008)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	270	Stany Zjednoczone	72	82	0,03
XPO Inc (US9837931008)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	140	Stany Zjednoczone	109	108	0,05
Yum! Brands Inc (US9884981013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	169	Stany Zjednoczone	57	102	0,04
Zalando SE (DE000ZAL1111)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	50	Niemcy	14	5	0,00
Zimmer Biomet Holdings Inc (US98956P1021)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	175	Stany Zjednoczone	89	57	0,02
Zoetis Inc (US98978V1035)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	320	Stany Zjednoczone	155	87	0,04
Zoom Video Communications Inc (US98980L1017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	140	Stany Zjednoczone	171	46	0,02
Zscaler Inc (US98980G1022)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	140	Stany Zjednoczone	103	75	0,03
Zurich Insurance Group AG (CH0011075394)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	105	Szwajcaria	219	293	0,12

Razem aktywny rynek regulowany	816 596		139 971	218 098	92,21
Razem aktywny rynek nieregulowany	50		21	0	0,00
Razem nienotowane na rynku aktywnym	1 025		378	507	0,22
Razem	817 731		140 370	218 605	92,43

WARRANTY SUBSKRYPCYJNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Constellation Software Inc Warrant (CA21037X1345)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	15	Kanada	0	0	0,00
Razem aktywny rynek regulowany			0		0	0	0,00
Razem aktywny rynek nieregulowany			0		0	0	0,00
Razem nienotowane na rynku aktywnym			15		0	0	0,00
Razem			15		0	0	0,00

PRAWA DO AKCJI	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
ACS Actividades de Construccio PDD (ES06670509T7)	Nienotowane na rynku aktywnym	Spanish Stock Exchange	50	Hiszpania	0	0	0,00
Hologic Incorporation PDD (US436CVR0216)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	250	Stany Zjednoczone	0	0	0,00
Palo Alto Networks Inc PDD (USM26CNT0697)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	60	Stany Zjednoczone	0	10	0,00
Shell PLC PDD (GB00BV6PW980)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	4 369	Wielka Brytania	0	7	0,00
Razem aktywny rynek regulowany			0		0	0	0,00
Razem aktywny rynek nieregulowany			0		0	0	0,00
Razem nienotowane na rynku aktywnym			4 729		0	17	0,00

Razem	4 729	0	17	0,00
-------	-------	---	----	------

KWITY DEPOZYTOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Octave Intelligence PLC SDR (SE0028329433)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	70	Irlandia	4	4	0,00
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. (US8816242098)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	600	Izrael	46	77	0,03
Razem aktywny rynek regulowany			670		50	81	0,03
Razem aktywny rynek nieregulowany			0		0	0	0,00
Razem nienotowane na rynku aktywnym			0		0	0	0,00
Razem			670		50	81	0,03

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. O terminie wykupu do 1 roku								0	0	0	0,00
a) Obligacje								0	0	0	0,00
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								0	0	0	0,00
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku								2 000	1 948	1 981	0,84
a) Obligacje								2 000	1 948	1 981	0,84
WZ0330 (PL0000117198)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2030-03-25	Zmienne 3,86%	1 000,00	2 000	1 948	1 981	0,84

b) Bony skarbowe		0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne		0	0	0	0,00
d) Inne		0	0	0	0,00
Razem aktywny rynek regulowany		0	0	0	0,00
Razem aktywny rynek nieregulowany		2 000	1 948	1 981	0,84
Razem nienotowane na rynku aktywnym		0	0	0	0,00
Razem		2 000	1 948	1 981	0,84

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne						7	0	0	0,00
MSCI World Index Sep26 (DE000C71QQS6)_POZYCJA DŁUGA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Eurex Exchange	Eurex Exchange	Niemcy	MSCI World Net Total Return USD Index M1WO	7	0	0	0,00
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						28	0	-4 857	-2,05
Forward JPY PLN 02.07.2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	JPY (75 000 000,00)	1	0	-25	-0,01
FX Swap AUD PLN 01.07.2026 22.07.2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	AUD (164 000,00)	1	0	0	0,00
FX Swap AUD PLN 24.06.2026 01.07.2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	AUD (40 000,00)	1	0	0	0,00
FX Swap AUD PLN 26.06.2026 01.07.2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	AUD (124 000,00)	1	0	0	0,00
FX Swap CAD PLN 30.06.2026 21.07.2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	CAD (10 500,00)	1	0	0	0,00
FX Swap CAD PLN 30.06.2026 21.07.2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	CAD (2 500,00)	1	0	0	0,00
FX Swap DKK PLN 01.07.2026 22.07.2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	DKK (20 000,00)	1	0	0	0,00
FX Swap DKK PLN 17.06.2026 01.07.2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	DKK (20 000,00)	1	0	0	0,00

FX Swap EUR PLN 30.06.2026 13.07.2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	EUR (159 000,00)	1	0	2	0,00
FX Swap EUR PLN 30.06.2026 14.07.2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	EUR (1 750 000,00)	1	0	-14	-0,01
FX Swap GBP PLN 01.07.2026 22.07.2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	GBP (22 000,00)	1	0	0	0,00
FX Swap GBP PLN 17.06.2026 01.07.2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	GBP (23 500,00)	1	0	2	0,00
FX Swap GBP PLN 23.06.2026 01.07.2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	GBP (70 000,00)	1	0	-5	0,00
FX Swap ILS PLN 24.06.2026 02.09.2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	ILS (260 000,00)	1	0	-2	0,00
FX Swap JPY PLN 02.07.2026 17.07.2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	JPY (4 300 000,00)	1	0	0	0,00
FX Swap JPY PLN 17.06.2026 02.07.2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	JPY (4 900 000,00)	1	0	-2	0,00
FX Swap JPY PLN 29.06.2026 02.07.2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	JPY (69 000 000,00)	1	0	-4	0,00
FX Swap NOK PLN 23.06.2026 14.07.2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	NOK (310 000,00)	1	0	-1	0,00
FX Swap SEK PLN 22.06.2026 14.07.2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	SEK (445 000,00)	1	0	0	0,00
FX Swap USD PLN 12.01.2026 12.01.2027	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	USD (12 000 000,00)	1	0	-1 848	-0,78
FX Swap USD PLN 13.04.2026 13.04.2027	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	USD (10 000 000,00)	1	0	-1 156	-0,49
FX Swap USD PLN 14.01.2026 15.01.2027	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	USD (4 000 000,00)	1	0	-606	-0,26
FX Swap USD PLN 14.10.2025 14.10.2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	J.P. Morgan AG	Niemcy	USD (5 000 000,00)	1	0	-341	-0,14
FX Swap USD PLN 18.05.2026 18.05.2027	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	J.P. Morgan AG	Niemcy	USD (5 000 000,00)	1	0	-615	-0,26
FX Swap USD PLN 23.03.2026 23.03.2027	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	USD (10 000 000,00)	1	0	-184	-0,08
FX Swap USD PLN 26.06.2026 17.07.2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	USD (1 660 000,00)	1	0	12	0,01
FX Swap USD PLN 30.06.2026 17.07.2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	USD (40 000,00)	1	0	-1	0,00

FX Swap USD PLN 30.06.2026 21.07.2026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	USD (12 050 000,00)	1	0	-69	-0,03
Razem aktywny rynek regulowany						7	0	0	0,00
Razem nienotowane na rynku aktywnym						28	0	-4 857	-2,05
Razem						35	0	-4 857	-2,05

TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
American Tower Corp (US03027X1000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	American Tower Corp	Stany Zjednoczone	375	263	231	0,10
Annaly Capital Management Inc (US0357108390)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	Annaly Capital Management, Inc.	Stany Zjednoczone	250	39	21	0,01
AvalonBay Communities Inc (US0534841012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	AvalonBay Communities Inc.	Stany Zjednoczone	150	123	107	0,05
Crown Castle Inc (US22822V1017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	Crown Castle Inc	Stany Zjednoczone	400	188	114	0,05
Digital Realty Trust Inc (US2538681030)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	Digital Realty Trust Inc	Stany Zjednoczone	250	149	169	0,07
Equinix Inc (US29444U7000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	Equinix Inc.	Stany Zjednoczone	60	164	236	0,10
Equity Residential (US29476L1070)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	Equity Residential	Stany Zjednoczone	380	101	97	0,04
Essex Property Trust Inc (US2971781057)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	ESSEX PROPERTY TRUST INC	Stany Zjednoczone	35	41	38	0,02
Extra Space Storage Inc (US30225T1025)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	EXTRA SPACE STORAGE INC	Stany Zjednoczone	220	132	121	0,05
Gecina SA (FR0010040865)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	Gecina SA	Francja	100	75	32	0,01
Goodman Group (AU000000GMG2)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	Goodman Group	Australia	1 205	44	97	0,04
Invitation Homes Inc (US46187W1071)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	INVITATION HOMES INC	Stany Zjednoczone	600	83	68	0,03
Iron Mountain Inc (US46284V1017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	IRON MOUNTAIN INC	Stany Zjednoczone	270	132	130	0,05

Mid-America Apartment Communit (US59522J1034)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	MID-AMERICA APARTMENT COMM	Stany Zjednoczone	120	78	63	0,03
Nippon Building Fund Inc. (JP3027670003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	Nippon Building Fundatrition Inc.	Japonia	10	44	29	0,01
Orion Office REIT Inc (US68629Y1038)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	Orion Office REIT Inc	Stany Zjednoczone	30	2	0	0,00
Prologis Inc (US74340W1036)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	Prologis Inc.	Stany Zjednoczone	550	203	281	0,12
Public Storage (US74460D1090)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	Public Storage	Stany Zjednoczone	150	155	180	0,08
Realty Income Corp (US7561091049)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	Realty Income Corp	Stany Zjednoczone	720	174	168	0,07
SBA Communications Corp (US78410G1040)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	SBA Communications Corporation	Stany Zjednoczone	75	102	50	0,02
Scentre Group (AU000000SCG8)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	Scentre Group	Australia	9 639	81	97	0,04
Segro PLC (GB00B5ZN1N88)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	Segro PLC	Wielka Brytania	1 021	35	45	0,02
Simon Property Group Inc (US8288061091)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	Simon Property Group Inc	Stany Zjednoczone	180	104	152	0,06
Transurban Group (AU000000TCL6)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	Transurban Group	Australia	3 585	111	134	0,06
UBS ETF MSCI Hong Kong UCITS E (LU1169827224)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	UBS MSCI Hong Kong UCITS ETF	Luksemburg	16 000	969	1 023	0,43
Unibail-Rodamco-Westfield (FR0013326246)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	Unibail-Rodamco-Westfield	Francja	180	78	79	0,03
Ventas Inc (US92276F1003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	VENTAS INC	Stany Zjednoczone	350	79	117	0,05
VICI Properties Inc (US9256521090)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	VICI Properties Inc	Stany Zjednoczone	700	104	70	0,03
Welltower Inc (US95040Q1040)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	Welltower Inc.	Stany Zjednoczone	530	238	454	0,19
Weyerhaeuser Co (US9621661043)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	WEYERHAEUSER CO	Stany Zjednoczone	600	100	54	0,02
WP Carey Inc (US92936U1097)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	WP CAREY INC	Stany Zjednoczone	50	12	13	0,01
Xtrackers MSCI Singapore UCITS (LU0659578842)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra ETF	Xtrackers MSCI Singapore UCITS	Luksemburg	114 000	724	1 060	0,45

Razem aktywny rynek regulowany	152 785	4 927	5 530	2,34
Razem aktywny rynek nieregulowany	0	0	0	0,00
Razem nienotowane na rynku aktywnym	0	0	0	0,00
Razem	152 785	4 927	5 530	2,34

Tabele Dodatkowe

Zostały zaprezentowane tylko te tabele, które dotyczą rodzajów lokat posiadanych przez Subfundusz na dzień bilansowy.

GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
BOLLORE PARTICIPATIONS SE	9	0,00
Brookfield Corp	189	0,08
CONSTELLATION SOFTWARE INC.	95	0,04
Deutsche Telekom AG	475	0,21
DuPont de Nemours Inc	78	0,03
Hexagon AB	26	0,01
Japan Post Holdings Co Ltd	85	0,03
Novo Nordisk Fonden	518	0,22
Roche Holding AG	829	0,35
SIEMENS AG	653	0,28
SOFTBANK GROUP	422	0,18

SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 107 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
FX Swap AUD PLN 01.07.2026 22.07.2026	0	0,00
FX Swap AUD PLN 24.06.2026 01.07.2026	0	0,00
FX Swap AUD PLN 26.06.2026 01.07.2026	0	0,00
FX Swap CAD PLN 30.06.2026 21.07.2026	0	0,00
FX Swap CAD PLN 30.06.2026 21.07.2026	0	0,00
FX Swap DKK PLN 01.07.2026 22.07.2026	0	0,00
FX Swap DKK PLN 17.06.2026 01.07.2026	0	0,00
FX Swap EUR PLN 30.06.2026 13.07.2026	1	0,00
FX Swap GBP PLN 01.07.2026 22.07.2026	0	0,00
FX Swap GBP PLN 17.06.2026 01.07.2026	2	0,00
FX Swap GBP PLN 23.06.2026 01.07.2026	-5	0,00
FX Swap ILS PLN 24.06.2026 02.09.2026	-1	0,00
FX Swap JPY PLN 17.06.2026 02.07.2026	-2	0,00
FX Swap NOK PLN 23.06.2026 14.07.2026	-1	0,00
FX Swap SEK PLN 22.06.2026 14.07.2026	0	0,00
FX Swap USD PLN 30.06.2026 17.07.2026	-1	0,00

BILANS Subfunduszu

	30.06.2026	31.12.2025
I. Aktywa	236 530	249 108
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 279	6 218
2. Należności	7 021	2 535
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	7 114
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	225 690	227 696
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	540	5 545
6. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	7 526	6 405
III. Aktywa netto (I-II)	229 004	242 703
IV. Kapitał subfunduszu	112 350	145 894
1. Kapitał wpłacony	475 869	418 236
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-363 519	-272 342
V. Dochody zatrzymane	42 613	39 488
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	10 990	10 025
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	31 623	29 463
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	74 041	57 321
VII. Kapitał subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	229 004	242 703

Liczba jednostek uczestnictwa	964 935,6463	1 117 455,6007
A	63 238,8773	35 494,3102
D	7 715,4037	5 068,9073
L	33 886,6165	32 350,7129
O	336 161,8234	595 639,8594
P	63 616,0580	56 583,7895
R	179 726,3759	145 197,5938
S	12 743,7130	3 105,9643
W	267 846,7785	244 014,4633
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa		
A	236,79	216,87
D	237,05	217,07
L	238,99	218,69
O	236,77	216,85
P	238,83	218,45
R	236,42	216,53
S	238,34	218,14
W	238,15	217,97

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

Dane zostały zaprezentowane w tys. zł z wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, wyrażonej w walucie, w której są zbywane.



RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI Subfunduszu

	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 31.12.2025*)	01.01.2025 - 30.06.2025*)
I. Przychody z lokat	2 294	4 622	3 133
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	2 093	3 117	1 715
2. Przychody odsetkowe	130	334	197
3. Dodatnie saldo różnic kursowych	63	1 155	1 200
4. Pozostałe	8	16	21
II. Koszty subfunduszu	1 370	2 073	1 008
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	583	971	436
- stała część wynagrodzenia	583	971	436
- zmienna część wynagrodzenia	0	0	0
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	282	245	108
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów subfunduszu	0	0	0
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	57	106	57
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami subfunduszu	0	0	0
8. Usługi prawne	0	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
10. Koszty odsetkowe	17	1	0
11. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0
12. Pozostałe, w tym:	431	750	407
z tytułu opłat dla dostawców benchmarku	0	0	54
z tytułu podatków od dywidend	314	442	254
z tytułu otrzymanych przez subfundusz zabezpieczeń	0	140	66
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	41	65	34
IV. Koszty subfunduszu netto (II-III)	1 329	2 008	974
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	965	2 614	2 159
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	18 880	36 219	14 501
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2 160	14 557	2 983
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	16 720	21 662	11 518
- z tytułu różnic kursowych	8 246	-14 214	-12 922
VII. Wynik z operacji	19 845	38 833	16 660
VIII. Podatek dochodowy	0	0	0

Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa			
A	19,92	37,84	16,81
D	19,98	37,94	16,86
L	20,30	38,36	17,03
O	19,92	37,85	16,82
P	20,39	38,61	17,18
R	19,89	37,79	16,79
S	20,20	38,31	17,04
W	20,18	38,32	17,04

Rachunek wyniku z operacji należy analizować łącznie z notami objaśniającymi i informacją dodatkową, które stanowią integralną część prezentowanego sprawozdania jednostkowego.

Dane zostały wyrażone w tys. zł z wyjątkiem wyniku z operacji przypadającego na jednostkę uczestnictwa, wyrażonego w zł.

Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa zaprezentowany został jako suma dziennych ilorazów wyniku z operacji przypadającego na daną kategorię jednostek uczestnictwa i liczby jednostek uczestnictwa tej kategorii w każdym dniu wyceny w okresie sprawozdawczym.

*) Dane porównawcze zostały przekształcone, zgodnie z opisem zawartym w informacji dodatkowej.



ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO Subfunduszu

	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 31.12.2025
I. Zmiana wartości aktywów netto		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	242 703	172 662
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	19 845	38 833
a) przychody z lokat netto	965	2 614
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2 160	14 557
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	16 720	21 662
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	19 845	38 833
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) subfunduszu (razem)	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-33 544	31 208
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	57 633	68 748
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-91 177	-37 540
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-13 699	70 041
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	229 004	242 703
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	244 126	201 105
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	257 253,3488	349 048,3628
A	51 410,9844	33 805,6170
D	7 167,0322	7 195,0607
L	25 312,4712	64 402,4448
O	72 634,2266	101 218,2408
P	13 125,6645	18 685,0914
R	49 681,1281	66 325,0038
S	10 160,7667	1 272,5293
W	27 761,0751	56 144,3750
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	409 773,3032	195 175,4475
A	23 666,4173	9 899,5613
D	4 520,5358	5 488,8937
L	23 776,5676	57 719,4495
O	332 112,2626	83 204,6154
P	6 093,3960	13 093,9563
R	15 152,3460	20 934,9496
S	523,0180	472,1525
W	3 928,7599	4 361,8692
c) saldo zmian	-152 519,9544	153 872,9153
A	27 744,5671	23 906,0557
D	2 646,4964	1 706,1670
L	1 535,9036	6 682,9953
O	-259 478,0360	18 013,6254
P	7 032,2685	5 591,1351



R	34 528,7821	45 390,0542
S	9 637,7487	800,3768
W	23 832,3152	51 782,5058
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności subfunduszu, w tym:		
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	3 482 172,0082	3 224 918,6594
A	113 711,0625	62 300,0781
D	18 719,5756	11 552,5434
L	214 597,3732	189 284,9020
O	2 479 056,8345	2 406 422,6079
P	98 094,9250	84 969,2605
R	266 320,4048	216 639,2767
S	14 358,6422	4 197,8755
W	277 313,1904	249 552,1153
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	2 517 236,3619	2 107 463,0587
A	50 472,1852	26 805,7679
D	11 004,1719	6 483,6361
L	180 710,7567	156 934,1891
O	2 142 895,0111	1 810 782,7485
P	34 478,8670	28 385,4710
R	86 594,0289	71 441,6829
S	1 614,9292	1 091,9112
W	9 466,4119	5 537,6520
c) saldo zmian	964 935,6463	1 117 455,6007
A	63 238,8773	35 494,3102
D	7 715,4037	5 068,9073
L	33 886,6165	32 350,7129
O	336 161,8234	595 639,8594
P	63 616,0580	56 583,7895
R	179 726,3759	145 197,5938
S	12 743,7130	3 105,9643
W	267 846,7785	244 014,4633
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	964 935,6463	1 117 455,6007
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa		
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		
A	216,87	179,02
D	217,07	179,13
L	218,69	180,33
O	216,85	179,00
P	218,45	179,84
R	216,53	178,74
S	218,14	179,82
W	217,97	179,65
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		
A	236,79	216,87
D	237,05	217,07
L	238,99	218,69
O	236,77	216,85

P	238,83	218,45
R	236,42	216,53
S	238,34	218,14
W	238,15	217,97
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
A	9,19	21,14
D	9,20	21,18
L	9,28	21,27
O	9,19	21,15
P	9,33	21,47
R	9,19	21,14
S	9,26	21,31
W	9,26	21,33
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
A	203,09	158,03
D	203,30	158,14
L	204,87	159,22
O	203,07	158,01
P	204,70	158,88
R	202,78	157,78
S	204,35	158,80
W	204,18	158,66
- data wyceny		
A	2026-03-30	2025-04-08
D	2026-03-30	2025-04-08
L	2026-03-30	2025-04-08
O	2026-03-30	2025-04-08
P	2026-03-30	2025-04-08
R	2026-03-30	2025-04-08
S	2026-03-30	2025-04-08
W	2026-03-30	2025-04-08
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
A	238,72	218,35
D	238,97	218,55
L	240,93	220,18
O	238,70	218,32
P	240,73	219,93
R	238,35	218,01
S	240,25	219,62
W	240,06	219,44
- data wyceny		
A	2026-06-02	2025-12-23
D	2026-06-02	2025-12-23
L	2026-06-02	2025-12-23
O	2026-06-02	2025-12-23
P	2026-06-02	2025-12-23
R	2026-06-02	2025-12-23

S	2026-06-02	2025-12-23
W	2026-06-02	2025-12-23
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym		
A	236,83	218,14
D	237,08	218,34
L	239,03	219,97
O	236,81	218,12
P	238,86	219,73
R	236,46	217,80
S	238,37	219,42
W	238,19	219,24
- data wyceny	2026-06-30	2025-12-30
IV. Procentowy udział kosztów subfunduszu w średniej wartości aktywów netto (w skali roku), w tym*):	1,13	0,85
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	0,48	0,40
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. Procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,23	0,10
4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów subfunduszu	0,00	0,00
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,05	0,04
6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami subfunduszu	0,00	0,00

Procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa obejmuje wynagrodzenie stałe oraz o ile występuje, wynagrodzenie zmienne za zarządzanie.

Zestawienie zmian w aktywach netto należy analizować łącznie z notami objaśniającymi i informacją dodatkową, które stanowią integralną część prezentowanego sprawozdania jednostkowego.

Dane zostały zaprezentowane w tys. zł z wyjątkiem liczby jednostek uczestnictwa oraz wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, wyrażonej w walucie, w której są zbywane.

*) Dane porównawcze zostały przekształcone, zgodnie z opisem zawartym w informacji dodatkowej.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTA 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

Zasady rachunkowości Subfunduszu regulują następujące przepisy prawne:

Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, zwana dalej „Ustawą o rachunkowości”,

Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami, zwana dalej „Ustawą”,

Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych zwane dalej „Rozporządzeniem” wraz ze zmianami wprowadzonymi Rozporządzeniem Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 r.

1. Opis przyjętych zasad rachunkowości, dotyczący w szczególności:

a) ujawnianie i prezentacja informacji w sprawozdaniu jednostkowym.

Niniejsze sprawozdanie jednostkowe zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, w tym w szczególności zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych, oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości Funduszu oraz zgodnie z obowiązującymi Fundusz przepisami prawa oraz statutem Funduszu.

Sprawozdanie jednostkowe Subfunduszu zostało sporządzone w języku polskim i w walucie polskiej oraz obejmuje:

- zestawienie lokat
- bilans
- rachunek wyniku z operacji
- zestawienie zmian w aktywach netto
- noty objaśniające i informację dodatkową.

Dane wykazane zostały w tysiącach złotych za wyjątkiem wartości jednostki uczestnictwa (a jeśli było to wymagane, także wartości jednostki uczestnictwa poszczególnych kategorii uczestnictwa) oraz wyniku z operacji przypadającego na jednostkę uczestnictwa, które zaprezentowane zostały z dokładnością do pełnego grosza, a także liczby jednostek uczestnictwa, która została zaprezentowana do czterech miejsc po przecinku. Ponadto, jeżeli charakter i istotność innych pozycji wymagała innej dokładności, ten fakt został odpowiednio odnotowany.

Przedstawione sprawozdanie jednostkowe Subfunduszu obejmuje okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2026 r. do 30 czerwca 2026 r. oraz dane porównawcze odpowiednio za okres od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. i od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r.

Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2026 r.

b) ujmowanie w księgach rachunkowych operacji dotyczących Subfunduszu.

Operacje dotyczące Subfunduszu ujmowane są w księgach rachunkowych na podstawie dowodów księgowych w okresie, którego dotyczą. Nabycie albo zbycie składników lokat przez Subfundusz ujmuje się w dacie zawarcia umowy.

Transakcje reverse repo/buy-sell-back oraz repo/sell-buy-back ujmuje się w dacie zawarcia odpowiednio w aktywach jako transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu lub w zobowiązaniach jako zobowiązania z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu.

Środki pieniężne otrzymane przez Subfundusz od kontrahentów tytułem zabezpieczenia wzajemnych rozliczeń (w szczególności wynikających z umów dotyczących instrumentów pochodnych) rozpoznaje się jako zobowiązania w dniu, w którym Subfundusz stał się beneficjentem tych środków.

Środki pieniężne przekazane przez Subfundusz kontrahentom tytułem zabezpieczenia wzajemnych rozliczeń (w szczególności wynikających z umów dotyczących instrumentów pochodnych) rozpoznaje się jako należność z tytułu wniesionych zabezpieczeń w dniu, w którym Subfundusz przekazał te środki do kontrahenta.

Nabyte składniki lokat ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia, przy czym składniki lokat nabyte nieodpłatnie posiadają cenę nabycia równą zero.

Składniki lokat otrzymane w zamian za inne składniki mają przypisaną cenę nabycia wynikającą z ceny nabycia tych składników lokat, w zamian, za które zostały otrzymane, skorygowaną o ewentualne dopłaty lub otrzymane przychody pieniężne.

Koszty Subfunduszu ujmuje się w okresie, którego dotyczą, niezależnie od terminu ich zapłaty.

W każdym dniu dokonywania wyceny tworzy się rezerwy na koszty, których poniesienie jest pewne lub bardzo prawdopodobne a ich kwotę i termin można w sposób wiarygodny oszacować. W szczególności rezerwy tworzy się na koszty ponoszone okresowo, zgodnie z zawartymi przez Subfundusz umowami. Rezerwa na koszty, których poniesienie uzależnione jest od

wykonania określonej czynności na rzecz Subfunduszu i nie ma charakteru okresowego, ujmuje się w dniu wykonania tej czynności.

Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego bądź kapitału wypłaconego jest dzień wydania lub wykupienia jednostek uczestnictwa, przy zastosowaniu wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, wyznaczonej zgodnie z zasadą opisaną poniżej. Zbycie i odkupienie jednostek uczestnictwa następuje w dacie wpisania do rejestru uczestników liczby zbytych lub odkupionych jednostek uczestnictwa, którą stanowi dzień wyceny, wg której te jednostki uczestnictwa są zbywane lub odkupywane.

Na potrzeby określenia wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, w określonym dniu wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego, związanych z wpłatami lub wypłatami ujmowanymi zgodnie z zasadą opisaną powyżej.

W związku z opodatkowaniem dochodów Subfunduszu, o którym mowa w Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych tworzy się rezerwę na podatek dochodowy i ustala aktywo z tytułu podatku odroczonego na przejściowe różnice między wartością bilansową składników aktywów i pasywów (zarówno ujętych jak i nieujętych w księgach), a ich wartością podatkową.

c) metody wyceny aktywów (z uwzględnieniem stosowanych metod klasyfikacji i wyceny składników lokat), aktywów netto i wyniku z operacji oraz ustalania zobowiązań Subfunduszu

Wycena aktywów i ustalenie zobowiązań Subfunduszu odbywają się w każdym dniu określonym w statucie Subfunduszu oraz na dzień bilansowy, na który sporządzane jest sprawozdanie finansowe, dalej „Dzień Wyceny”, według zasad wynikających z przepisów Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia. Wartość aktywów netto Subfunduszu ustala się pomniejszając wartość aktywów Subfunduszu o jego zobowiązania.

Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, jest równa wartości aktywów netto Subfunduszu w Dniu Wyceny, podzielonej przez liczbę wszystkich jednostek uczestnictwa, będących w posiadaniu uczestników Subfunduszu w Dniu Wyceny, wyrażonej w walucie, w której zbywane są jednostki uczestnictwa.

W Dniu Wyceny ustala się wynik z operacji Subfunduszu obejmujący: przychody z lokat netto (stanowiące różnicę pomiędzy przychodami z lokat a kosztami Subfunduszu), zrealizowany zysk (stratę) ze zbycia lokat oraz niezrealizowany zysk (stratę) z wyceny lokat.

Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny składników lokat oraz zobowiązań z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych, wpływa na wzrost (spadek) wyniku z operacji.

Zrealizowany zysk lub stratę ze zbycia lokat wylicza się przy zastosowaniu metody polegającej na przypisaniu sprzedawanym składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat.

Zrealizowany zysk lub stratę z tytułu wygaśnięcia zobowiązania do dostarczenia papierów wartościowych w związku z zamknięciem umowy sprzedaży krótkiej ustala się jako różnicę pomiędzy ceną nabycia, po której Subfundusz odkupuje papier wartościowy będący przedmiotem umowy sprzedaży krótkiej a ceną sprzedaży netto, po której to zobowiązanie zostało ujęte w księgach Subfunduszu, przy zastosowaniu metody polegającej na przypisaniu wyłączanym zobowiązaniom ceny zobowiązania, które zostało ujęte po najniższej cenie.

Podstawowe zasady wyceny Aktywów i zobowiązań Subfunduszu

1. Aktywa i zobowiązania finansowe wycenia się według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej, z zastrzeżeniem ust. 4 w części Szczególne metody wyceny składników lokat i zobowiązań finansowych, w zakresie dotyczącym aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w skorygowanej cenie nabycia.

2. Za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą składników lokat i zobowiązań finansowych uznaje się:

- 1) cenę z Aktywnego Rynku (poziom 1 hierarchii wartości godziwej);
- 2) w przypadku braku ceny, o której mowa w pkt 1), cenę otrzymaną przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni (poziom 2 hierarchii wartości godziwej);
- 3) w przypadku braku ceny, o której mowa w pkt 1) i 2), wartość godziwą ustaloną za pomocą modelu wyceny opartego o dane nieobserwowalne (poziom 3 hierarchii wartości godziwej).

3. Wartość godziwą wyznacza się w oparciu o ostatnio dostępne ceny, o których mowa powyżej, z godziny 23.15 czasu polskiego w Dniu Wyceny.

4. Aktywnym rynkiem jest rynek, na którym transakcje dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania odbywają się z dostateczną częstotliwością i mają dostateczny wolumen, aby dostarczać bieżących informacji na temat cen tego składnika aktywów lub zobowiązania, w tym rynki giełdowe, rynki pośredników, rynki brokerskie i rynki transakcji bezpośrednich, które cechują się taką częstotliwością i wolumenem.

5. Zastosowanie modelu wyceny oznacza zastosowanie techniki wyceny, pozwalającej wyznaczyć wartość godziwą składnika lokat lub zobowiązania finansowego:

- 1) poprzez przeliczenie przyszłych kwot, w szczególności przepływów pieniężnych lub dochodów i wydatków, na jedną zdyskontowaną kwotę z uwzględnieniem założeń dotyczących ryzyka, lub
- 2) za pomocą innych powszechnie uznanych metod na oszacowanie wartości godziwej składnika lokat lub zobowiązania finansowego, gdzie dane wejściowe do modelu są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni lub pośredni a w przypadku gdy dane obserwowalne na rynku nie są dostępne, dopuszcza się zastosowanie danych nieobserwowalnych, przy czym we wszystkich przypadkach, techniki wyceny stosowane przez Subfundusz do wyceny wartości godziwej opierają się na maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Dane obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni lub pośredni to dane wejściowe do modelu na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej, które obejmują:

- a. ceny podobnych aktywów lub zobowiązań pochodzących z Aktywnego Rynku,
- b. ceny identycznych lub podobnych aktywów lub zobowiązań pochodzących z rynku, który nie jest aktywny,
- c. dane wejściowe do modelu inne niż ceny, o których mowa w lit. a i b, które są obserwowalne w odniesieniu do danego składnika aktywów lub zobowiązania, w szczególności:
 - stopy procentowe i krzywe dochodowości obserwowalne we wspólnie notowanych przedziałach,
 - zakładaną zmienność,
 - spread kredytowy,
- d. dane wejściowe potwierdzone przez rynek.

Dane nieobserwowalne to dane wejściowe do modelu na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej, opracowywane przy wykorzystaniu wszystkich wiarygodnych informacji dostępnych w danych okolicznościach na temat założeń przyjmowanych przez uczestników rynku, które spełniają cel wyceny wartości godziwej.

Wycena składników lokat na podstawie ceny notowanej na Aktywnym Rynku

1. Przy szacowaniu wartości godziwej najwyższy priorytet nadaje się cenom notowanym na Aktywnym Rynku (dane wejściowe na poziomie 1 hierarchii wartości godziwej) a w przypadku składników lokat, które są przedmiotem wymiany na wielu Aktywnych Rynkach cenę notowaną na rynku głównym.

2. Podstawą wyboru rynku głównego jest wolumen obrotu na danym składniku lokat jako podstawowe kryterium wyboru rynku głównego, a w uzasadnionych przypadkach inne kryteria wyboru rynku głównego, o których mowa w Rozporządzeniu, ustalone w uzgodnieniu z Depozytariuszem.

3. W szczególności dopuszcza się przyjęcie jako rynku głównego, rynku podstawowego wskazanego dla danego składnika lokat (tzw. „primary exchange”), rynku zorganizowanego w kraju emitenta danego składnika lokat lub wybranych rynków pośredników oraz transakcji bezpośrednich, o ile ilość składników lokat wprowadzonych do obrotu na tych rynkach zapewnia informację na temat bieżących cen danego składnika lokat.

4. Wyboru rynku głównego, dokonuje się w oparciu o powyższe kryteria, na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego.

5. W przypadku, gdy wartość godziwa składnika lokat lub zobowiązania finansowego w Dniu Wyceny jest ustalana na podstawie ceny notowanej na Aktywnym Rynku, przy wycenie wartości godziwej stosowana jest ostatnia dostępna na Dzień Wyceny, cena ustalona na Aktywnym Rynku (a w przypadku, gdy składnik lokat jest przedmiotem wymiany na więcej niż jednym Aktywnym Rynku – na rynku głównym), z zastrzeżeniem, że gdy wycena aktywów Subfunduszu dokonywana jest po ustaleniu w Dniu Wyceny ceny referencyjnej (w tym kursu fixing) lub ceny zamknięcia a w przypadku braku ceny zamknięcia – innej ustalonej przez rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, za ostatnią dostępną cenę przyjmuje się ten kurs albo wartość z Dnia Wyceny.

Wycena składników lokat i zobowiązań finansowych za pomocą modelu

1. Jeżeli w Dniu Wyceny nie można ustalić wartości godziwej składników lokat na podstawie ceny notowanej na Aktywnym Rynku, do wyceny stosuje się cenę otrzymaną za pomocą modelu. Przy doborze modelu wyceny uwzględnia się dostępność odpowiednich danych wejściowych do modelu, przy czym najwyższy priorytet nadaje się wejściowym danym obserwowalnym w sposób pośredni bądź bezpośredni (poziom 2 hierarchii wartości godziwej), zaś najniższy – nieobserwowalnym danym wejściowym (poziom 3 hierarchii wartości godziwej).

2. Z zastrzeżeniem ust. 3 i 4, jeżeli dla danego składnika lokat, w Dniu Wyceny dostępne są odpowiednie ceny pochodzące z rynku, który nie jest aktywny lub ceny podobnych składników lokat pochodzące z Aktywnego Rynku przy wycenie wartości godziwej stosowany jest model wyceny wykorzystujący te ceny.

3. Przy wycenie wartości godziwej jednostek uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych, a także tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania za pomocą modelu stosuje się wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa ogłoszonej na Dzień Wyceny przez zarządzającego funduszem lub instytucją wspólnego inwestowania.
4. Przy wycenie wartości godziwej dłużnych papierów wartościowych za pomocą modelu stosuje się dane wejściowe potwierdzone przez rynek tj. wg. ostatniej dostępnej na Dzień Wyceny ceny opublikowanej przez niezależną instytucję świadczącą tego rodzaju usługi, która w szczególności może nie opierać się wyłącznie na cenach notowanych.
5. Z zastrzeżeniem ust. 4 w części Szczególne metody wyceny składników lokat i zobowiązań, jeżeli nie można ustalić wartości godziwej dłużnych instrumentów finansowych za pomocą metod opisanych powyżej (ust. 2 i 4), przy wycenie wartości godziwej stosowany jest model zdyskontowanych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem założeń dotyczących ryzyka, polegający na kalkulacji wartości oczekiwanej każdego przepływu oraz jej zdyskontowaniu na Dzień Wyceny przy użyciu stóp procentowych z krzywych rentowności odpowiednich dla danego typu instrumentu i waluty.
6. Jeżeli nie można ustalić wartości godziwej udziałowych papierów wartościowych lub udziałów w spółkach za pomocą modelu wykorzystującego dane wejściowe obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni lub pośredni, przy wycenie wartości godziwej stosuje się w szczególności metodę skorygowanych aktywów netto lub metodę dochodową.
7. Z zastrzeżeniem ust. 4 w części Szczególne metody wyceny składników lokat i zobowiązań finansowych, transakcje reverse repo / buy-sell back i depozyty bankowe wycenia się w wartości godziwej przy zastosowaniu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem założeń dotyczących ryzyka, polegającego na kalkulacji wartości oczekiwanej każdego przepływu oraz jej zdyskontowaniu na Dzień Wyceny przy użyciu stóp procentowych z krzywych rentowności odpowiednich dla danego typu instrumentu i waluty.
8. Transakcje dotyczące wymiany płatności walutowych lub odsetkowych oraz stóp procentowych wycenia się w wartości godziwej przy zastosowaniu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych z uwzględnieniem założeń dotyczących ryzyka, polegającego na kalkulacji wartości oczekiwanej każdego przepływu oraz jej zdyskontowaniu na Dzień Wyceny przy użyciu stóp procentowych z krzywych rentowności odpowiednich dla danego typu instrumentu i waluty.
9. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne, inne niż wymienione w ust. 8 wycenia za pomocą modeli, o których mowa w ust. 1, z uwzględnieniem specyfiki danego instrumentu. W szczególności, opcje wycenia się w wartości godziwej przy zastosowaniu metody Monte Carlo, modelu Blacka Scholesa lub innych powszechnie uznanych metod estymacji.
10. Prawa poboru, które nie są przedmiotem wymiany rynkowej wycenia się za pomocą modeli, o których mowa w ust. 1, przy zastosowaniu wartości teoretycznej prawa poboru.
11. Jeżeli prawa do akcji są tożsame w prawach do akcji, dla których jest dostępna cena notowana na Aktywnym Rynku przy wycenie wartości godziwej stosuje się tę cenę, a w przypadku gdy nie jest możliwe zastosowanie tej zasady, prawa do akcji wycenia się w oparciu o ostatnią z cen, po jakiej nabywano je na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, powiększoną o wartość godziwą prawa poboru niezbędnego do ich objęcia w dniu wygaśnięcia tego prawa.
12. Obligacje zamienne wycenia się zgodnie z zasadami określonymi dla pozostałych dłużnych papierów wartościowych z uwzględnieniem wartości godziwej prawa do zamiany oszacowanej za pomocą modeli, o których mowa w ust. 1.
13. Dłużne papiery wartościowe z wbudowanym instrumentem pochodnym wycenia się w wartości godziwej oszacowanej za pomocą modeli, o których mowa w ust. 1, z uwzględnieniem charakterystyki wbudowanego instrumentu pochodnego.
14. Metody wyceny składników lokat Subfunduszu i modele, o których mowa w ust. 1, podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem. Zmiany w zakresie metod i modeli wyceny podlegają publikacji w sprawozdaniach finansowych Subfunduszu.

Szczególne metody wyceny składników lokat i zobowiązań finansowych

1. Papiery wartościowe, których własność została przeniesiona przez Subfundusz na drugą stronę w wyniku zawarcia umowy pożyczki papierów wartościowych, stanowią składnik lokat Subfunduszu i wycenia się je według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych. Przychody z tytułu udzielenia pożyczki papierów wartościowych Subfundusz nalicza zgodnie z warunkami ustalonymi w umowie.
2. Papiery wartościowe, których Subfundusz stał się właścicielem w wyniku zawarcia umowy pożyczki papierów wartościowych, nie stanowią składnika lokat Subfunduszu. Koszty z tytułu otrzymania pożyczki papierów wartościowych Subfundusz rozlicza zgodnie z warunkami ustalonymi w umowie.
3. Zobowiązania Subfunduszu z tytułu krótkiej sprzedaży papierów wartościowych wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
4. W przypadku transakcji reverse repo / buy-sell back i depozytów bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni dopuszcza się wycenę metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.
5. W przypadku aktywów i zobowiązań finansowych:

- a. o pierwotnym terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni, który to termin dotychczas nie podlegał wydłużeniu, oraz
- b. niepodlegających operacjom objęcia dłużnych papierów wartościowych kolejnej emisji połączonych z umorzeniem posiadanych przez Subfundusz dłużnych papierów wartościowych wcześniejszej emisji

dopuszcza się wycenę metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.

6. Transakcje repo/sell-buy back, zaciągnięte kredyty i pożyczki środków pieniężnych oraz dłużne instrumenty finansowe wyemitowane przez Subfundusz wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

7. Aktywa oraz zobowiązania denominowane w walutach obcych wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na Aktywnym Rynku, a w przypadku gdy nie są notowane na Aktywnym Rynku, w walucie, w której są denominowane.

8. Aktywa oraz zobowiązania denominowane w walucie obcej, wykazuje się w złotych po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Wartość Aktywów notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, określa się w relacji do dolara amerykańskiego.

2. Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości, w tym:

[Zmiany metod ujmowania operacji w księgach rachunkowych i metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania](#)

W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmian metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania Subfunduszu.

NOTA 2 Należności Subfunduszu

	30.06.2026	31.12.2025
Z tytułu zbytych lokat	0	0
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	0	0
Z tytułu dywidendy	129	121
Z tytułu odsetek	0	0
Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
Pozostałe, w tym:	6 892	2 414
z tytułu wniesionych przez subfundusz zabezpieczeń	6 786	2 304
Razem	7 021	2 535

NOTA 3 Zobowiązania Subfunduszu

	30.06.2026	31.12.2025
Z tytułu nabytych aktywów	215	540
Z tytułu transakcji repo / sell-buy back	1 981	0
Z tytułu instrumentów pochodnych	4 873	26
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	106	665
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	168	0
Z tytułu wypłaty dochodów subfunduszu	0	0
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	7
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu rezerw	16	13
Pozostałe zobowiązania, w tym:	167	5 154
z tytułu otrzymanych przez subfundusz zabezpieczeń	0	5 030
Razem	7 526	6 405



NOTA 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**Struktura środków pieniężnych na rachunkach bankowych:**

	Waluta	30.06.2026		31.12.2025	
		Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania jednostkowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania jednostkowego w tys.
I. Banki:			3 279		6 218
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	PLN	2 976	2 976	5 747	5 747
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	AUD	1	2	6	15
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	CAD	2	6	5	14
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	CHF	1	5	5	21
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	DKK	5	3	1	1
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	EUR	0	1	6	26
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	GBP	25	122	2	11
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	ILS	4	5	0	0
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	JPY	6 541	152	5	0
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	NOK	6	1	9	3
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	SEK	4	1	3	1
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	USD	1	5	105	379

Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych:

	Waluta	01.01.2026 - 30.06.2026		01.01.2025 - 31.12.2025	
		Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania jednostkowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania jednostkowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych:			4 655		4 024
-	PLN	3 092	3 092	2 907	2 907
-	AUD	19	47	11	27
-	CAD	9	24	12	33
-	CHF	8	37	6	29
-	DKK	8	4	6	3
-	EUR	211	894	200	849
-	GBP	10	48	3	15
-	ILS	11	14	0	0
-	JPY	889	21	1 702	43
-	NOK	101	39	71	26
-	SEK	48	19	15	6
-	USD	113	416	23	86

Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych obliczony został jako średnia arytmetyczna ze stanu środków pieniężnych utrzymywanych w celu zaspokojenia bieżących zobowiązań na rachunkach podstawowych na każdy dzień kalendarzowy bieżącego okresu sprawozdawczego.

Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje:

Nie dotyczy

NOTA 5 Ryzyka**Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej:**

Ryzyko stóp procentowych dotyczy utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku finansowego w konsekwencji wrażliwości na zmiany stóp procentowych. W szczególności ryzyko zmiany wartości godziwej wynikające ze stopy procentowej jest skoncentrowane na dłużnych papierach wartościowych, instrumentach pochodnych na stopę procentową, depozytach bankowych, transakcjach przy zobowiązaniu się drugiej strony lub Subfunduszu do odkupu oraz innych instrumentach o charakterze dłużnym, natomiast ryzyko przepływów środków pieniężnych wynikające ze stopy procentowej jest skoncentrowane na zmiennokuponowych papierach wartościowych o charakterze dłużnym oraz instrumentach pochodnych na stopę procentową o dodatniej wycenie (aktywa) lub ujemnej wycenie (zobowiązania) na dzień bilansowy.

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej na dzień 30 czerwca 2026 r.

	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej:	1 981	0,84%
1. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0,00%
2. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	1 981	0,84%
3. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	0	0,00%
II. Zobowiązania obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej:	1 981	0,84%
1. Z tytułu transakcji repo / sell-buy back	1 981	0,84%
2. Instrumenty pochodne	0	0,00%
III. Aktywa obciążone ryzykiem przepływów pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej:	1 981	0,84%
1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	1 981	0,84%
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	0	0,00%
IV. Zobowiązania obciążone ryzykiem przepływów pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej:	0	0,00%
1. Instrumenty pochodne	0	0,00%

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej na dzień 31 grudnia 2025 r.

	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej:	11 067	4,45%
1. Transakcje reverse repo / buy-sell back	7 114	2,86%
2. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	3 953	1,59%
3. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	0	0,00%
II. Zobowiązania obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej:	0	0,00%
1. Z tytułu transakcji repo / sell-buy back	0	0,00%
2. Instrumenty pochodne	0	0,00%
III. Aktywa obciążone ryzykiem przepływów pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej:	3 953	1,59%
1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	3 953	1,59%
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	0	0,00%
IV. Zobowiązania obciążone ryzykiem przepływów pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej:	0	0,00%
1. Instrumenty pochodne	0	0,00%

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym:

Ryzyko kredytowe dotyczy nieoczekiwanego niewykonania zobowiązania przez kontrahenta lub pogorszenia się jego zdolności kredytowej zagrażającej wykonaniu zobowiązania, w szczególności z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych, otwartych transakcji na instrumentach pochodnych oraz transakcji przy zobowiązaniu się kontrahenta do odkupu. Ryzyko kredytowe obejmuje również depozyty oraz przechowywane na rachunkach bankowych środki pieniężne. Koncentracja ryzyka kredytowego została zaprezentowana, jako wartość bilansowa składników lokat obciążonych ryzykiem kredytowym danego podmiotu, których udział w aktywach Subfunduszu przekroczył 5% według stanu na dzień bilansowy.

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym na dzień 30 czerwca 2026 r.

	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Aktywa obciążone ryzykiem kredytowym (bez wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń):	12 297	5,21%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 279	1,39%
Należności	7 021	2,97%
Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0,00%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	1 981	0,84%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	16	0,01%
Pozostałe	0	0,00%
II. Znacząca koncentracja ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat:		

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym na dzień 31 grudnia 2025 r.

	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Aktywa obciążone ryzykiem kredytowym (bez wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń):	24 021	9,65%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 218	2,50%
Należności	2 535	1,02%
Transakcje reverse repo / buy-sell back	7 114	2,86%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	3 953	1,59%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	4 201	1,68%
Pozostałe	0	0,00%
II. Znacząca koncentracja ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat:		

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym:

Ryzyko walutowe aktywów i zobowiązań Subfunduszu dotyczy utraty wartości aktywów, wzrostu poziomu zobowiązań lub negatywnej zmiany wyniku finansowego w rezultacie wrażliwości na zmiany kursów walut. Koncentracja ryzyka walutowego została zaprezentowana jako wartość bilansowa kategorii lokat denominowanych w poszczególnych walutach obcych, których udział w aktywach Subfunduszu przekroczył 5% według stanu na dzień bilansowy.

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym na dzień 30 czerwca 2026 r.

	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Aktywa obciążone ryzykiem walutowym:	231 471	97,87%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	303	0,13%
Należności	6 919	2,93%
Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0,00%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	223 709	94,58%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	540	0,23%
Pozostałe	0	0,00%
II. Zobowiązania obciążone ryzykiem walutowym	5 088	2,15%

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym na dzień 31 grudnia 2025 r.

	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Aktywa obciążone ryzykiem walutowym:	232 184	93,20%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	471	0,19%
Należności	2 425	0,97%
Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0,00%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	223 743	89,82%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	5 545	2,22%
Pozostałe	0	0,00%
II. Zobowiązania obciążone ryzykiem walutowym	5 602	2,25%

Poziom koncentracji ryzyka walutowego na dzień 30 czerwca 2026 r.

	Udział w aktywach ogółem
I. Znacząca koncentracja ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat:	
Akcje	
EUR	8,12%
JPY	5,44%
USD	67,35%

Poziom koncentracji ryzyka walutowego na dzień 31 grudnia 2025 r.

	Udział w aktywach ogółem
I. Znacząca koncentracja ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat:	
Akcje	
EUR	7,87%
USD	64,39%

W celu ograniczania ryzyka inwestycyjnego Subfundusz może zawierać umowy mające za przedmiot instrumenty pochodne, w tym także niewystandaryzowane instrumenty pochodne. W przypadku, gdy Subfundusz posiadał tego typu umowy na dzień bilansowy, cel ich zawarcia został wskazany w Nocie 6.

Subfundusz może również wzywać kontrahentów do złożenia zabezpieczeń w celu zabezpieczenia ryzyka niewywiązania się przez nich ze zobowiązań wobec Subfunduszu z tytułu transakcji, których przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne oraz transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych. W przypadku, gdy otrzymane przez Subfundusz zabezpieczenia przekraczają 5% wartości aktywów Subfunduszu, zostały one wykazane w Nocie 3, w pozycji „pozostałe zobowiązania z tytułu otrzymanych przez Subfundusz zabezpieczeń”.

NOTA 6 Instrumenty pochodne

W przypadku walutowych niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych, wykazane w tabeli przyszłe płatności Subfunduszu i kontrahenta są wyliczane na podstawie kursu ustalonego przez strony kontraktu w trakcie zawierania transakcji.

Instrumenty pochodne według stanu na dzień 30 czerwca 2026 r.

Typ zajętej pozycji	Nazwa instrumentu pochodnego	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji (w tys. zł)	Wartość przyszłych płatności subfunduszu (w tys.)		Wartości przyszłych płatności kontrahenta (w tys.)		Data zapadalności
Pozycja krótka	Forward JPY PLN 02.07.2026	Forward	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-25	75 000	JPY	1 717	PLN	2026-07-02
Pozycja długa	FX Swap GBP PLN 17.06.2026 01.07.2026	FX swap	sprawne zarządzanie portfelem	2	115	PLN	24	GBP	2026-07-01
Pozycja krótka	FX Swap DKK PLN 17.06.2026 01.07.2026	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	0	20	DKK	11	PLN	2026-07-01
Pozycja krótka	FX Swap GBP PLN 23.06.2026 01.07.2026	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-5	70	GBP	344	PLN	2026-07-01
Pozycja długa	FX Swap AUD PLN 24.06.2026 01.07.2026	FX swap	sprawne zarządzanie portfelem	0	104	PLN	40	AUD	2026-07-01
Pozycja długa	FX Swap AUD PLN 26.06.2026 01.07.2026	FX swap	sprawne zarządzanie portfelem	0	321	PLN	124	AUD	2026-07-01
Pozycja krótka	FX Swap JPY PLN 17.06.2026 02.07.2026	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-2	4 900	JPY	112	PLN	2026-07-02
Pozycja długa	FX Swap JPY PLN 29.06.2026 02.07.2026	FX swap	sprawne zarządzanie portfelem	-4	1 607	PLN	69 000	JPY	2026-07-02
Pozycja długa	FX Swap EUR PLN 30.06.2026 13.07.2026	FX swap	sprawne zarządzanie portfelem	2	682	PLN	159	EUR	2026-07-13
Pozycja długa	FX Swap SEK PLN 22.06.2026 14.07.2026	FX swap	sprawne zarządzanie portfelem	0	173	PLN	445	SEK	2026-07-14
Pozycja długa	FX Swap NOK PLN 23.06.2026 14.07.2026	FX swap	sprawne zarządzanie portfelem	-1	119	PLN	310	NOK	2026-07-14
Pozycja krótka	FX Swap EUR PLN 30.06.2026 14.07.2026	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-14	1 750	EUR	7 509	PLN	2026-07-14
Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 26.06.2026 17.07.2026	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	12	1 660	USD	6 271	PLN	2026-07-17
Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 30.06.2026 17.07.2026	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1	40	USD	150	PLN	2026-07-17

Pozycja krótka	FX Swap JPY PLN 02.07.2026 17.07.2026	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	0	4 300	JPY	100	PLN	2026-07-17
Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 30.06.2026 21.07.2026	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-69	12 050	USD	45 369	PLN	2026-07-21
Pozycja krótka	FX Swap CAD PLN 30.06.2026 21.07.2026	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	0	11	CAD	28	PLN	2026-07-21
Pozycja krótka	FX Swap CAD PLN 30.06.2026 21.07.2026	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	0	3	CAD	7	PLN	2026-07-21
Pozycja krótka	FX Swap DKK PLN 01.07.2026 22.07.2026	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	0	20	DKK	11	PLN	2026-07-22
Pozycja długa	FX Swap AUD PLN 01.07.2026 22.07.2026	FX swap	sprawne zarządzanie portfelem	0	425	PLN	164	AUD	2026-07-22
Pozycja krótka	FX Swap GBP PLN 01.07.2026 22.07.2026	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	0	22	GBP	109	PLN	2026-07-22
Pozycja krótka	FX Swap ILS PLN 24.06.2026 02.09.2026	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-2	260	ILS	327	PLN	2026-09-02
Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 14.10.2025 14.10.2026	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-341	5 000	USD	18 509	PLN	2026-10-14
Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 12.01.2026 12.01.2027	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1 848	12 000	USD	43 341	PLN	2027-01-12
Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 14.01.2026 15.01.2027	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-606	4 000	USD	14 456	PLN	2027-01-15
Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 23.03.2026 23.03.2027	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-184	10 000	USD	37 484	PLN	2027-03-23
Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 13.04.2026 13.04.2027	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1 156	10 000	USD	36 480	PLN	2027-04-13
Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 18.05.2026 18.05.2027	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-615	5 000	USD	18 196	PLN	2027-05-18

Typ zajętej pozycji	Nazwa instrumentu pochodnego	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji (w tys. zł)	Terminy i warunki przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności (w tys. zł)	Data zapadalności
Pozycja długa	MSCI World Index Sep26 (DE000C71Q56)	ZWPU6	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	72	Codziennie na podstawie kursu rozliczeniowego podawanego przez Eurex Exchange	Nie dotyczy	2026-09-18

Instrumenty pochodne według stanu na dzień 31 grudnia 2025 r.

Typ zajętej pozycji	Nazwa instrumentu pochodnego	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji (w tys. zł)	Wartość przyszłych płatności subfunduszu (w tys.)		Wartości przyszłych płatności kontrahenta (w tys.)		Data zapadalności
Pozycja długa	Forward EUR USD 08.01.2026	Forward	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1	118	USD	100	EUR	2026-01-08
Pozycja krótka	Forward USD JPY 09.01.2026	Forward	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-3	140	USD	21 778	JPY	2026-01-09
Pozycja krótka	Forward USD PLN 12.01.2026	Forward	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1	300	USD	1 080	PLN	2026-01-12
Pozycja długa	Forward USD PLN 12.01.2026	Forward	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	11	1 789	PLN	500	USD	2026-01-12
Pozycja krótka	Forward USD PLN 12.01.2026	Forward	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-10	800	USD	2 871	PLN	2026-01-12
Pozycja krótka	FX Swap EUR PLN 31.12.2025 02.01.2026	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	0	20	EUR	85	PLN	2026-01-02
Pozycja długa	FX Swap EUR PLN 22.12.2025 08.01.2026	FX swap	sprawne zarządzanie portfelem	2	632	PLN	150	EUR	2026-01-08
Pozycja krótka	FX Swap JPY PLN 28.11.2025 09.01.2026	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	8	18 050	JPY	423	PLN	2026-01-09
Pozycja krótka	FX Swap JPY PLN 04.12.2025 09.01.2026	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	4	7 300	JPY	171	PLN	2026-01-09
Pozycja długa	FX Swap NOK PLN 19.12.2025 09.01.2026	FX swap	sprawne zarządzanie portfelem	1	60	PLN	170	NOK	2026-01-09
Pozycja długa	FX Swap EUR PLN 18.12.2025 09.01.2026	FX swap	sprawne zarządzanie portfelem	2	1 266	PLN	300	EUR	2026-01-09
Pozycja krótka	FX Swap JPY PLN 22.12.2025 09.01.2026	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	0	1 515	JPY	34	PLN	2026-01-09
Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 10.12.2025 12.01.2026	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	960	29 880	USD	108 551	PLN	2026-01-12
Pozycja krótka	FX Swap CAD PLN 15.12.2025 12.01.2026	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1	115	CAD	302	PLN	2026-01-12
Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 16.12.2025 12.01.2026	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-2	115	USD	413	PLN	2026-01-12
Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 17.12.2025 12.01.2026	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	0	90	USD	324	PLN	2026-01-12
Pozycja krótka	FX Swap CHF PLN 18.12.2025 12.01.2026	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1	55	CHF	249	PLN	2026-01-12

Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 18.12.2025 12.01.2026	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1	55	USD	197	PLN	2026-01-12
Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 23.12.2025 12.01.2026	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1	55	USD	197	PLN	2026-01-12
Pozycja długa	FX Swap EUR PLN 16.12.2025 13.01.2026	FX swap	sprawne zarządzanie portfelem	1	1 268	PLN	300	EUR	2026-01-13
Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 14.10.2025 14.01.2026	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	840	10 000	USD	36 849	PLN	2026-01-14
Pozycja krótka	FX Swap DKK PLN 15.12.2025 15.01.2026	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	0	210	DKK	119	PLN	2026-01-15
Pozycja krótka	FX Swap DKK PLN 30.12.2025 15.01.2026	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	0	123	DKK	70	PLN	2026-01-15
Pozycja krótka	FX Swap GBP PLN 28.11.2025 16.01.2026	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1	33	GBP	159	PLN	2026-01-16
Pozycja krótka	FX Swap AUD PLN 18.12.2025 16.01.2026	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	0	10	AUD	24	PLN	2026-01-16
Pozycja krótka	FX Swap GBP PLN 19.12.2025 16.01.2026	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1	15	GBP	72	PLN	2026-01-16
Pozycja krótka	FX Swap AUD PLN 22.12.2025 16.01.2026	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1	10	AUD	24	PLN	2026-01-16
Pozycja krótka	FX Swap GBP PLN 23.12.2025 16.01.2026	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	0	15	GBP	73	PLN	2026-01-16
Pozycja krótka	FX Swap SEK PLN 05.12.2025 23.01.2026	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-2	635	SEK	246	PLN	2026-01-23
Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 21.08.2025 23.02.2026	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	207	5 000	USD	18 216	PLN	2026-02-23
Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 13.03.2025 13.03.2026	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	590	2 000	USD	7 799	PLN	2026-03-13
Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 14.10.2025 14.04.2026	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	436	5 000	USD	18 452	PLN	2026-04-14
Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 20.06.2025 23.06.2026	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	673	5 000	USD	18 702	PLN	2026-06-23
Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 14.10.2025 14.10.2026	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	466	5 000	USD	18 509	PLN	2026-10-14

Typ zajętej pozycji	Nazwa instrumentu pochodnego	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji (w tys. zł)	Terminy i warunki przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności (w tys. zł)	Data zapadalności
Pozycja długa	MSCI World Index Mar26 (DE000C7RFWS0)	ZWPH6	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	78	Codziennie na podstawie kursu rozliczeniowego podawanego przez Eurex Exchange	Nie dotyczy	2026-03-20

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

	30.06.2026	31.12.2025
I. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	7 114
1. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na subfundusz praw własności i ryzyk	0	7 114
2. Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na subfundusz praw własności i ryzyk	0	0
II. Transakcje repo / sell-buy back	1 981	0
1. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	1 981	0
2. Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	0	0
III. Udzielone pożyczki papierów wartościowych	0	0
IV. Zaciągnięte pożyczki papierów wartościowych	0	0

NOTA 8 Kredyty i pożyczki

Nie dotyczy

NOTA 9 Waluty i różnice kursowe**Walutowa struktura pozycji bilansu:**

Pozycja bilansowa	30.06.2026		31.12.2025	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		3 279		6 218
PLN	2 976	2 976	5 747	5 747
AUD	1	2	6	15
CAD	2	6	5	14
CHF	1	5	5	21
DKK	5	3	1	1
EUR	0	1	6	26
GBP	25	122	2	11
ILS	4	5	0	0
JPY	6 541	152	5	0
NOK	6	1	9	3
SEK	4	1	3	1
USD	1	5	105	379
Należności		7 021		2 535
PLN	102	102	110	110
AUD	4	10	1	3
CAD	4	10	4	11
EUR	1 517	6 518	297	1 255
GBP	3	15	3	14
JPY	520	12	563	13
USD	94	354	313	1 129
Transakcje reverse repo / buy-sell back		0		7 114
PLN	0	0	7 114	7 114
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku		225 690		227 696
PLN	1 981	1 981	3 953	3 953
AUD	1 386	3 597	1 398	3 365

CAD	2 857	7 573	2 950	7 754
CHF	1 181	5 503	1 191	5 406
DKK	1 957	1 125	1 799	1 018
EUR	4 740	20 366	4 867	20 570
GBP	1 508	7 524	1 717	8 309
ILS	231	292	0	0
JPY	554 908	12 894	530 062	12 188
NOK	595	225	612	219
SEK	4 717	1 829	4 603	1 799
USD	43 167	162 764	45 284	163 095
ZAR	74	17	92	20
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku		540		5 545
AUD	0	1	0	0
EUR	0	2	6	25
GBP	0	2	0	0
JPY	0	0	525	12
NOK	0	0	3	1
USD	142	535	1 529	5 507
Zobowiązania		7 526		6 405
PLN	2 438	2 438	803	803
AUD	0	1	0	1
CAD	0	0	1	1
CHF	0	0	0	1
EUR	3	14	1 217	5 143
GBP	1	5	0	2
ILS	1	2	0	0
JPY	1 347	31	6	0
NOK	3	1	0	0
SEK	1	0	282	110
USD	1 335	5 034	96	344

Kursy średnie walut obcych wyliczone przez NBP na dzień 30 czerwca 2026 r.

Waluta	30.06.2026	31.12.2025
	Kurs w stosunku do zł	Kurs w stosunku do zł
AUD	2,5949	2,4071
CAD	2,6493	2,6288
CHF	4,6585	4,5390
DKK	0,5748	0,5659
EUR	4,2963	4,2267
GBP	4,9887	4,8399
ILS	1,2618	-
100 JPY	2,3231	2,2994
NOK	0,3801	0,3577
SEK	0,3875	0,3908
USD	3,7708	3,6016
ZAR	0,2298	0,2168

Dodatnie różnice kursowe:

Składniki lokat	01.01.2026 - 30.06.2026		01.01.2025 - 31.12.2025		01.01.2025 - 30.06.2025	
	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane
Akcje	0	7 991	0	0	0	0
Kwity depozytowe	0	2	0	0	0	0
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	253	0	0	0	0

Ujemne różnice kursowe:

Składniki lokat	01.01.2026 - 30.06.2026		01.01.2025 - 31.12.2025		01.01.2025 - 30.06.2025	
	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane
Akcje	-1 799	0	-85	-13 746	-3	-12 470
Kwity depozytowe	0	0	0	-6	0	-6
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-42	0	-15	-462	-15	-446

NOTA 10 Dochody i ich dystrybucja**Struktura pozycji rachunku wyniku z operacji "Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat"**

	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2025 - 30.06.2025
1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	4 771	-540	-1 684
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-2 611	15 097	4 667
RAZEM	2 160	14 557	2 983

Struktura pozycji rachunku wyniku z operacji "Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat"

	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2025 - 30.06.2025
1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	25 636	12 011	-6 537
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-8 916	9 651	18 055
RAZEM	16 720	21 662	11 518

Wyplacone dochody

Nie dotyczy

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, w tym w związku z:

- zawartymi transakcjami zbycia lokat, dla których nie nastąpiła jeszcze płatność
- transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych będących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym
- transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych niebędących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym

Nie dotyczy

NOTA 11 Koszty Subfunduszu**Koszty pokrywane przez Towarzystwo**

	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 31.12.2025*)	01.01.2025 - 30.06.2025*)
1. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
2. Opłaty dla depozytariusza	2	2	1
3. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów subfunduszu	0	0	0
4. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
5. Usługi w zakresie rachunkowości	17	30	16
6. Usługi w zakresie zarządzania aktywami subfunduszu	0	0	0
7. Usługi prawne	0	0	0
8. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
9. Koszty związane z posiadaniem nieruchomości	0	0	0
10. Pozostałe	22	33	17
RAZEM	41	65	34

*) Dane porównawcze zostały przekształcone, zgodnie z opisem zawartym w informacji dodatkowej.



Wynagrodzenie dla Towarzystwa

	01.01.2026 - 30.06.2026	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2025 - 30.06.2025
1. Część stała wynagrodzenia	583	971	436
2. Część wynagrodzenia uzależniona od wyników subfunduszu	0	0	0
RAZEM	583	971	436

NOTA 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
I. Wartość aktywów netto w tys. zł	242 703	172 662	97 583
II. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	n/d	n/d	n/d
III. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa			
A	216,87	179,02	151,06
D	217,07	179,13	151,11
L	218,69	180,33	151,95
O	216,85	179,00	151,05
P	218,45	179,84	151,27
R	216,53	178,74	150,83
S	218,14	179,82	151,45
W	217,97	179,65	151,29



INFORMACJA DODATKOWA**Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w prezentowanym sprawozdaniu za bieżący okres sprawozdawczy**

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które wymagałyby ujęcia w prezentowanym sprawozdaniu Subfunduszu, za bieżący okres sprawozdawczy.

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

Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia nieuwzględnione w prezentowanym sprawozdaniu Subfunduszu.

Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu jednostkowym i porównawczych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami

W sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień bilansowy 30 czerwca 2026 r. dokonano zmiany prezentacji „Rachunku wyniku z operacji”, w pozycjach „Koszty Subfunduszu” oraz „Koszty pokrywane przez Towarzystwo”. W poprzednich okresach sprawozdawczych w „Rachunku wyniku z operacji” prezentowane były wyłącznie koszty obciążające aktywa Subfunduszu.

Począwszy od sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2026 r., w pozycji „Koszty pokrywane przez Towarzystwo” prezentowane są koszty Subfunduszu pokrywane ze środków własnych Towarzystwa. Do kosztów tych zalicza się koszty, które zgodnie z zapisami statutu Subfunduszu nie mogą być pokrywane z aktywów Subfunduszu lub mogą być pokrywane jedynie do wysokości limitów określonych w statucie, a także koszty Subfunduszu pokrywane przez Towarzystwo na podstawie decyzji o ich pokrywaniu przez czas oznaczony lub nieoznaczony, w całości lub w części, zgodnie z postanowieniami statutu Subfunduszu.

Zmiana prezentacji została dokonana w celu dostosowania sposobu prezentacji kosztów Subfunduszu w sprawozdaniu finansowym do stosowanej praktyki rynkowej oraz zwiększenia przejrzystości informacji prezentowanych uczestnikom Subfunduszu.

W związku z powyższą zmianą, dokonano odpowiedniego przekształcenia danych porównawczych w „Rachunku wyniku z operacji”, zgodnie z poniższymi szczegółami. W sprawozdaniu finansowym Subfunduszu dokonane zostało przekształcenie danych porównawczych, zgodnie z poniższymi szczegółami:

Nazwa pozycji w Rachunku wyników	Dane zmienione	Dane zmienione	Dane opublikowane	Dane opublikowane
	za okres	za okres	za okres	za okres
	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2025 - 31.12.2025	01.01.2025 - 30.06.2025
II. Koszty subfunduszu	2 073	1 008	2 008	974
3. Opłaty dla depozytariusza	245	108	243	107
6. Usługi w zakresie rachunkowości	106	57	76	41
12. Pozostałe, w tym:	750	407	717	390
z tytułu opłat dla dostawców benchmarku	0	54	0	0
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	65	34	0	0

Przekształcenie danych porównawczych ma charakter wyłącznie prezentacyjny i nie wpływa na wynik z operacji Subfunduszu, wartość aktywów netto Subfunduszu ani na wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

Nie wystąpiły inne znaczące różnice pomiędzy danymi porównawczymi ujawnionymi w prezentowanym sprawozdaniu, a sprawozdaniami uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi.

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

Ze składnikami lokat, których wartość godziwa jest szacowana za pomocą modeli wyceny gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne (poziom 2 hierarchii wartości godziwej) lub opartych o dane nieobserwowalne (poziom 3 hierarchii wartości godziwej) wiąże się następujące ryzyka:

1. ryzyko danych – ryzyko wynikające z wykorzystania do budowy i stosowania modeli nieprawidłowych, niewiarygodnych lub niekompletnych danych;
2. ryzyko założeń i metodologiczne – ryzyko wynikające z założeń lub uproszczeń wykorzystanych przy budowie modelu bądź wykorzystania do budowy modeli lub ustalania parametrów, niewłaściwych narzędzi, technik lub metod (w tym statystycznych);
3. ryzyko administrowania – ryzyko niewłaściwego zastosowania lub działania modeli z powodu ich nieadekwatnego monitorowania, walidacji, implementacji oraz aktualizacji.

ZBIORCZA WARTOŚĆ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ SKLASYFIKOWANYCH WG POZIOMÓW HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ	30.06.2026					
	Poziom 1 - Cena z aktywnego rynku		Poziom 2 - Cena otrzymana przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni		Poziom 3 - Cena ustalona za pomocą modelu wyceny opartego o dane nieobserwowalne	
	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto
I. Aktywa	225 690	98,56	540	0,24	0	0,00
1. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0,00	0	0,00	0	0,00
2. Składniki lokat	225 690	98,56	540	0,24	0	0,00
Akcje	218 098	95,24	507	0,22	0	0,00
Warranty subskrypcyjne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Prawa do akcji	0	0,00	17	0,01	0	0,00
Prawa poboru	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Kwity depozytowe	81	0,04	0	0,00	0	0,00
Listy zastawne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	1 981	0,87	0	0,00	0	0,00
Instrumenty pochodne	0	0,00	16	0,01	0	0,00
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	5 530	2,41	0	0,00	0	0,00
Wierzytelności	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Weksle	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Depozyty	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Waluty	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Nieruchomości	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Statki morskie	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Inne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
3. Pozostałe aktywa	0	0,00	0	0,00	0	0,00
II. Zobowiązania	0	0,00	4 873	2,13	0	0,00
Instrumenty pochodne	0	0,00	4 873	2,13	0	0,00
Inne	0	0,00	0	0,00	0	0,00

ZBIORCZA WARTOŚĆ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ SKLASYFIKOWANYCH WG POZIOMÓW HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ	31.12.2025					
	Poziom 1 - Cena z aktywnego rynku		Poziom 2 - Cena otrzymana przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni		Poziom 3 - Cena ustalona za pomocą modelu wyceny opartego o dane nieobserwowalne	
	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto
I. Aktywa	227 696	93,82	5 545	2,28	0	0,00
1. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0,00	0	0,00	0	0,00
2. Składniki lokat	227 696	93,82	5 545	2,28	0	0,00
Akcje	218 368	89,97	1 344	0,55	0	0,00
Warranty subskrypcyjne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Prawa do akcji	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Prawa poboru	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Kwity depozytowe	67	0,03	0	0,00	0	0,00
Listy zastawne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	3 953	1,63	0	0,00	0	0,00
Instrumenty pochodne	0	0,00	4 201	1,73	0	0,00
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	5 308	2,19	0	0,00	0	0,00
Wierzytelności	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Weksle	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Depozyty	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Waluty	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Nieruchomości	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Statki morskie	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Inne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
3. Pozostałe aktywa	0	0,00	0	0,00	0	0,00
II. Zobowiązania	0	0,00	26	0,01	0	0,00
Instrumenty pochodne	0	0,00	26	0,01	0	0,00
Inne	0	0,00	0	0,00	0	0,00

ŁĄCZNY UDZIAŁ PROCENTOWY W AKTYWACH NETTO SKŁADNIKÓW LOKAT SKLASYFIKOWANYCH NA POZIOMIE 2 I 3	30.06.2026
Razem	0,24

ŁĄCZNY UDZIAŁ PROCENTOWY W AKTYWACH NETTO SKŁADNIKÓW LOKAT SKLASYFIKOWANYCH NA POZIOMIE 2 I 3	31.12.2025
Razem	2,28

Informacje o poszczególnych aktywach i zobowiązaniach finansowych wycenionych metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów oraz o ich wartości i udziale w aktywach lub zobowiązaniach na dzień bilansowy.

Na dzień 30 czerwca 2026 r.

WARTOŚĆ AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH METODĄ SKORYGOWANEJ CENY NABYCIA OSZACOWANEJ PRZY ZASTOSOWANIU EFEKTYWNEJ STOPY PROCENTOWEJ Z UWZGLĘDNIENIEM ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI	30.06.2026	
	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0,00
2. Składniki lokat	0	0,00
Listy zastawne	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	0	0,00
Wierzytelności	0	0,00
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0,00
Weksle	0	0,00
Depozyty	0	0,00
Inne	0	0,00
3. Pozostałe aktywa	0	0,00

WARTOŚĆ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH WYCENIANYCH METODĄ SKORYGOWANEJ CENY NABYCIA OSZACOWANEJ PRZY ZASTOSOWANIU EFEKTYWNEJ STOPY PROCENTOWEJ Z UWZGLĘDNIENIEM ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI	30.06.2026	
	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w zobowiązaniach ogółem
1. Z tytułu transakcji repo / sell-buy back	1 981	26,32
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	0	0,00
3. Z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	0	0,00

Na dzień 31 grudnia 2025 r.

WARTOŚĆ AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH METODĄ SKORYGOWANEJ CENY NABYCIA OSZACOWANEJ PRZY ZASTOSOWANIU EFEKTYWNEJ STOPY PROCENTOWEJ Z UWZGLĘDNIENIEM ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI	31.12.2025	
	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Transakcje reverse repo / buy-sell back	7 114	2,86
2. Składniki lokat	0	0,00
Listy zastawne	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	0	0,00
Wierzytelności	0	0,00
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0,00
Weksle	0	0,00
Depozyty	0	0,00
Inne	0	0,00
3. Pozostałe aktywa	0	0,00

WARTOŚĆ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH WYCENIANYCH METODĄ SKORYGOWANEJ CENY NABYCIA OSZACOWANEJ PRZY ZASTOSOWANIU EFEKTYWNEJ STOPY PROCENTOWEJ Z UWZGLĘDNIENIEM ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI	31.12.2025	
	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w zobowiązaniach ogółem
1. Z tytułu transakcji repo / sell-buy back	0	0,00
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	0	0,00
3. Z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	0	0,00

Kwoty przeniesień między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, powody tych przeniesień i stosowane przez Subfundusz zasady ustalania, kiedy przeniesienia między poziomami powinny nastąpić.

Przeniesienia pomiędzy poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej następują w przypadku stwierdzenia, że nastąpiła zmiana wolumenu lub poziomu aktywności rynku w stosunku do normalnej aktywności rynku dla danego składnika lokat uzasadniająca przeniesienie pomiędzy poziomami. Ocena tych zmian jest dokonywana na podstawie następujących czynników.

- wolumenu transakcji;
- aktualności notowanych cen;
- różnic cen występujących pomiędzy animatorami rynku;
- dostępności do informacji na temat transakcji.

Kwoty przeniesień między poziomem 1, a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej:

Na dzień 30 czerwca 2026 r.

Składniki lokat	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł
Akcja	89

Na dzień 31 grudnia 2025 r.

Składniki lokat	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł
Akcja	1324

Kwoty przeniesień między poziomem 2, a poziomem 1 hierarchii wartości godziwej:

Na dzień 30 czerwca 2026 r.

Składniki lokat	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł
Akcja	1205

Na dzień 31 grudnia 2025 r.

Składniki lokat	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł
Akcja	6
Tytuł uczestnictwa	33
Tytuł uczestnictwa	2093

Opis technik wyceny oraz dane wejściowe wykorzystane w wycenie wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 2 albo poziomie 3 hierarchii

Wartość godziwą składników lokat sklasyfikowaną na poziomie 2 określa się na podstawie dostępnych publicznie kwotowań pochodzących z rynku, który nie jest aktywny lub (w przypadku dłużnych instrumentów finansowych) na podstawie cen ustalonych i publikowanych przez niezależny serwis informacyjny w oparciu o kwotowania pochodzące od uczestników rynku (np. Bloomberg Generic Price), a w przypadku ich braku – przy wykorzystaniu innych modeli wyceny.

Wartość godziwą dłużnych instrumentów finansowych, wyznacza się metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Krzywa dyskontowa zbudowana jest z krzywej referencyjnej odzwierciedlającej poziom stóp wolnych od ryzyka, do której dodawane są spready odzwierciedlające specyfikę instrumentu i ryzyko z nim związane. Powyższe spready są ustalane na moment początkowego ujęcia instrumentu na podstawie ceny transakcyjnej a następnie okresowo aktualizowane w zależności od dostępności, odpowiednio w oparciu o dane o transakcjach (obserwowalne dane wejściowe) lub w oparciu o analizę zmiany ryzyka kredytowego (nieobserwowalne dane wejściowe). Dane wejściowe do wyceny takie, jak krzywe rentowności, kursy walutowe i spready sektorowe są pobierane z systemów informacyjnych.

Wartość godziwą kapitałowych instrumentów finansowych określa się na w oparciu o modele wyceny bazujące na dostępnych danych rynkowych lub w oparciu o obecną wartość przyszłych, prognozowanych wyników spółek. Wycenę metodą dochodową przeprowadza się z

wykorzystaniem najbardziej aktualnych danych, w tym: sprawozdań finansowych spółki, prognozowanego budżetu spółki, danych makroekonomicznych i danych operacyjnych. W metodzie DCF prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane stopą dyskonta odpowiadającą poziomowi ryzyka generowanych przepływów, dając w wyniku wartość bieżącą strumienia przepływów pieniężnych generowanych przez wyceniany podmiot. Następnie określa się wartość rezydualną na koniec okresu prognozy, która jest również dyskontowana i powiększa ogólną wartość wycenianego podmiotu.

Wartość godziwa jednostek uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych oraz tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mających siedzibę za granicą określa się według wartości jednostki uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych publikowanych przez podmioty zarządzające funduszem.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych nienotowanych na aktywnym rynku, w tym kontraktów terminowych (ang. forward) oraz kontraktów zamiany oprocentowania typu IRS określana jest metodą zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych. Do dyskontowania przepływów pieniężnych używane są stawki z krzywych OIS (ang. overnight indexed swaps) uwzględniających walutę, w której denominowany jest depozyt zabezpieczający dla danego instrumentu.

Uzgodnienie bilansu otwarcia i bilansu zamknięcia oraz zmiany w okresie sprawozdawczym w przypadku wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej. Kwota łącznych zysków lub strat za okres sprawozdawczy w przypadku wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej

Nie dotyczy. Na dzień 30 czerwca 2026 oraz 31 grudnia 2025 r. Subfundusz nie posiadał składników lokat wycenianych w wartości godziwej, sklasyfikowanej na poziomie 3.

Opis procesu wyceny przeprowadzonego przez Subfundusz w przypadku regularnych i nieregularnych wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej

Do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej klasyfikowane są instrumenty dłużne, dla których nie jest możliwe ustalenie wartości spreadu indywidualnego na podstawie obserwowalnych danych rynkowych. Dla takich transakcji dokonywana jest analiza zmiany ryzyka kredytowego na podstawie ratingów wewnętrznych. Dla instrumentów, dla których nastąpiła zmiana ratingu wewnętrznego, kalkulowana jest korekta przy zastosowaniu tablic skumulowanego PD (probability of default) pokazujących prawdopodobieństwo niewypłacalności w zależności od ratingu i czasu trwania instrumentu w podziale na emitentów finansowych oraz komercyjnych oraz parametru LGD (loss given default), czyli straty w przypadku niewypłacalności dla danego instrumentu. Następnie metodami numerycznymi dokonuje się rekalkulacji spreadu kredytowego w taki sposób, aby wartość z modelu równała się wartości skorygowanej.

Informacje ilościowe na temat nieobserwowalnych danych wejściowych wykorzystanych w wycenie wartości godziwej, w tym prezentacja wpływu wrażliwości wyceny wartości godziwej na zmiany nieobserwowalnych danych wejściowych.

Nie dotyczy. Na dzień 30 czerwca 2026 r. oraz 31 grudnia 2025 r. Subfundusz nie posiadał składników lokat wycenianych w wartości godziwej, sklasyfikowanej na poziomie 3.

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

W okresie sprawozdawczym Subfundusz dokonał korekty wyceny aktywów netto przypadających na jednostkę uczestnictwa Subfunduszu.

W dniach 21-22 maja 2026 r. miała miejsce nieprawidłowa wycena jednostek uczestnictwa Subfunduszu.

Przyczyną błędu było nieprawidłowe oszacowanie wartości instrumentu finansowego powstałego w wyniku zdarzenia korporacyjnego typu spin-off spółki Hexagon AB (SE0015961909) polegającego na wydzieleniu spółki Octave Intelligence plc (SE0028329433).

W związku z tym została dokonana korekta wyceny jednostki uczestnictwa zgodnie z poniższym zestawieniem:

Dzień Wyceny	Kategoria jednostki uczestnictwa	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa błędna	Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa poprawna
2026-05-21	A	233,56	233,57
2026-05-21	O	233,54	233,55
2026-05-21	S	235,05	235,06
2026-05-22	A	234,67	234,68
2026-05-22	S	236,17	236,18
2026-05-22	W	235,98	235,99

W okresie sprawozdawczym Subfundusz nie dokonywał innych korekt błędów podstawowych mających wpływ na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność Subfunduszu. Nie wystąpiły przypadki:

- informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto Subfunduszu na jednostkę uczestnictwa,
- zawieszenia zbywania lub odkupywania jednostek uczestnictwa lub zawieszenia w dokonywaniu wyceny wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa Subfunduszu,
- nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz.

Niepewność, co do możliwości kontynuowania działalności

Na dzień sporządzenia prezentowanego sprawozdania w ocenie Zarządu założenie o możliwości kontynuowania działalności przez Subfundusz jest zasadne. Powyższe sprawozdanie finansowe nie zawiera związanych z tą kwestią korekt.

Ocena kontynuacji działalności przez Subfundusz w ciągu co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego oparta została na analizach, które uwzględniały w szczególności:

- płynność portfela inwestycyjnego, w tym możliwość obsługi zwiększonej liczby zleceń umorzenia jednostek uczestnictwa,
- skład portfela inwestycyjnego oraz przypadki utraty wartości aktywów po dacie bilansowej,
- stosowane strategie inwestycyjne, w tym kwestię alokacji w instrumenty emitentów cechujących się wyższym ryzykiem kredytowym oraz aktywny hedging,
- ryzyko przekroczeń limitów inwestycyjnych i limitów będących przesłankami likwidacji Subfunduszu.

Biorąc pod uwagę wyniki powyższych analiz, w opinii Zarządu Towarzystwa, na dzień bilansowy oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania mimo możliwości wzrostu ryzyka utraty płynności i ryzyka kredytowego, niepewność co do możliwości kontynuacji działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy nie występuje. Aktualny poziom ryzyka jest spójny z profilem Subfunduszu.

Informacje o ustanowionych zastawach rejestrowych

Nie wystąpiły

Informacje o certyfikatach inwestycyjnych nieopłaconych w całości ceny emisyjnej

Nie wystąpiły

Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość aktywów Subfunduszu

Nie wystąpiły

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

Nie wystąpiły

Informacje o przestrzeganiu ustawowych ograniczeń inwestycyjnych

Towarzystwo monitoruje zgodność obowiązującej siatki limitów ustawowych i statutowych z aktualnym składem portfela Subfunduszu i w przypadku przekroczenia limitów określa wymagane działania. W okresie sprawozdawczym nie zidentyfikowano naruszeń ograniczeń inwestycyjnych.

Na dzień bilansowy dywersyfikacja składników lokat wchodzących w skład portfela Subfunduszu była zgodna z obowiązującymi limitami ustawowymi i statutowymi.

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

Nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Subfunduszu i ich zmian sprawozdaniu Subfunduszu.