

## **PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE** **Subfunduszu inPZU Akcji Rynków Rozwiniętych wydzielonego w ramach inPZU** **Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego**

za okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2024 r.

### **Zarząd TFI PZU SA:**

<i>Tomasz Stadnik</i>	Prezes Zarządu	.....
<i>Piotr Dmuchowski</i>	Wiceprezes Zarządu	.....
<i>Rafał Markiewicz</i>	Wiceprezes Zarządu	.....
<i>Artur Trela</i>	Wiceprezes Zarządu	.....

### **W imieniu podmiotu, któremu powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:**

<i>Krzysztof Białous</i>	Prezes Zarządu Spółki PZU Finanse Sp. z o.o.	.....
<i>Monika Kacik-Kurdyna</i>	Prokurent Spółki PZU Finanse Sp. z o.o.	.....
<i>Marcin Bielecki</i>	Dyrektor Obszaru Księgowości Funduszy Inwestycyjnych PZU Finanse Sp. z o.o.	.....

Warszawa, 27 sierpnia 2024 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 Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, zwanego dalej „Subfunduszem”, obejmujące:

- I. Zestawienie lokat według stanu na 30 czerwca 2024 r., z tabelami uzupełniającymi oraz dodatkowymi,
- II. Bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2024 r.,
- III. Rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 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	30.06.2024			31.12.2023		
	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	75 481	107 423	91,87	66 165	85 739	81,69
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	29	11	0,01
Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
Kwity depozytowe	46	39	0,03	93	70	0,06
Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	2 486	2 511	2,15	0	0	0,00
Instrumenty pochodne	0	406	0,34	0	6 314	6,01
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	2 772	2 664	2,28	2 511	2 456	2,34
Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0	0,00	0	0	0,00
Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00
Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00
Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00
Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00
Inne	0	0	0,00	0	0	0,00
<b>Razem</b>	<b>80 785</b>	<b>113 043</b>	<b>96,67</b>	<b>68 798</b>	<b>94 590</b>	<b>90,11</b>

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 naienne rozliczenia między stronami kontraktu.

**TABELE UZUPEŁNIAJĄCE**

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

<b>AKCJE</b>	<b>Rodzaj rynku</b>	<b>Nazwa rynku</b>	<b>Liczba</b>	<b>Kraj siedziby emitenta</b>	<b>Wartość według ceny nabycia w tys. zł</b>	<b>Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł</b>	<b>Procentowy udział w aktywach ogółem</b>
3i Group PLC (GB00B1YW4409)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	512	Wielka Brytania	26	80	0,07
3M Co (US88579Y1010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	250	Stany Zjednoczone	120	103	0,09
ABB Ltd (CH0012221716)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	700	Szwajcaria	97	157	0,13
ABBOTT LABORATOR (US0028241000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	800	Stany Zjednoczone	281	335	0,29
AbbVie Inc (US00287Y1091)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	700	Stany Zjednoczone	334	484	0,41
Accelleron Industries AG (CH1169360919)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	35	Szwajcaria	4	6	0,01
Accenture PLC (IE00B4BNMY34)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	290	Irlandia	313	355	0,30
adidas AG (DE000A1EWWW0)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	110	Niemcy	125	106	0,09
Adobe Systems Inc (US00724F1012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	180	Stany Zjednoczone	245	403	0,34
Advanced Micro Devices Inc (US0079031078)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	675	Stany Zjednoczone	169	441	0,38
Adyen NV (NL0012969182)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	10	Holandia	78	48	0,04
Aeon Co Ltd (JP3388200002)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	500	Japonia	45	43	0,04
AES Corp/VA (US00130H1059)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	500	Stany Zjednoczone	39	35	0,03
Aflac Inc (US0010551028)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	300	Stany Zjednoczone	49	108	0,09
Agilent Technologies Inc (US00846U1016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	136	Stany Zjednoczone	34	71	0,06
Agnico Eagle Mines Ltd (CA0084741085)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	460	Kanada	104	121	0,10

Air Liquide SA (FR0000120073)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	169	Francja	52	118	0,10
Air Products & Chemicals Inc. (US0091581068)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	90	Stany Zjednoczone	108	94	0,08
Airbnb Inc (US0090661010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	150	Stany Zjednoczone	108	92	0,08
Airbus SE (NL0000235190)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	275	Holandia	139	152	0,13
Akamai Technologies Inc (US00971T1016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	50	Stany Zjednoczone	21	18	0,02
Alcon Inc (CH0432492467)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	400	Szwajcaria	106	144	0,12
Align Technology Inc (US0162551016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	40	Stany Zjednoczone	93	39	0,03
Alimentation Couche-Tard Inc (CA01626P1484)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	700	Kanada	117	158	0,14
Alleima AB (SE0017615644)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	140	Szwecja	1	4	0,00
Allianz SE (DE0008404005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	180	Niemcy	157	201	0,17
Allstate Corp/The (US0200021014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	170	Stany Zjednoczone	104	109	0,09
Alphabet Inc (US02079K1079)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	2 140	Stany Zjednoczone	732	1 583	1,35
Alphabet Inc (US02079K3059)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	2 530	Stany Zjednoczone	847	1 858	1,59
AltaGas Ltd (CA0213611001)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	402	Kanada	24	37	0,03
Altria Group Inc (US02209S1033)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	534	Stany Zjednoczone	86	98	0,08
Amadeus IT Group SA (ES0109067019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Spanish Stock Exchange	250	Hiszpania	78	67	0,06
Amazon.com Inc (US0231351067)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	3 900	Stany Zjednoczone	1 687	3 039	2,60
American Electric Power Co Inc (US0255371017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	250	Stany Zjednoczone	102	88	0,08
American Express Co (US0258161092)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	210	Stany Zjednoczone	88	196	0,17

American International Group I (US0268747849)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	450	Stany Zjednoczone	113	135	0,12
American Water Works Co Inc (US0304201033)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	120	Stany Zjednoczone	44	62	0,05
Ameriprise Financial Inc (US03076C1062)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	50	Stany Zjednoczone	30	86	0,07
AmerisourceBergen Corp (US03073E1055)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	110	Stany Zjednoczone	105	100	0,09
AMETEK Inc (US0311001004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	170	Stany Zjednoczone	102	114	0,10
AMGEN (US0311621009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	240	Stany Zjednoczone	202	302	0,26
Amphenol Corp (US0320951017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	480	Stany Zjednoczone	94	130	0,11
Analog Devices Inc (US0326541051)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	250	Stany Zjednoczone	169	230	0,20
Anglo American PLC (GB00B1XZS820)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	600	Wielka Brytania	68	76	0,06
Anheuser-Busch InBev SA/NV (BE0974293251)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Brussels	540	Belgia	129	126	0,11
ANSYS Inc (US03662Q1058)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	70	Stany Zjednoczone	73	91	0,08
Aon PLC (IE00BLP1HW54)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	105	Wielka Brytania	136	124	0,11
Apollo Global Management Inc (US03769M1062)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	110	Stany Zjednoczone	35	52	0,04
Apple Inc (US0378331005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	6 110	Stany Zjednoczone	2 159	5 189	4,44
APPLIED MATERIALS (US0382221051)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	348	Stany Zjednoczone	46	331	0,28
Aptiv PLC (JE00B783TY65)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	300	Irlandia	94	85	0,07
Archer-Daniels-Midland Co (US0394831020)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	150	Stany Zjednoczone	23	37	0,03
Arista Networks Inc (US0404131064)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	80	Stany Zjednoczone	53	113	0,10
Aristocrat Leisure Ltd (AU000000ALL7)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	700	Australia	54	93	0,08

Arthur J Gallagher & Co (US3635761097)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	150	Stany Zjednoczone	140	157	0,13
Asahi Kasei Corp (JP3111200006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 368	Japonia	55	35	0,03
Ashtead Group PLC (GB0000536739)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	70	Wielka Brytania	17	19	0,02
ASML Holding NV (NL0010273215)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	180	Holandia	311	749	0,64
Assa Abloy AB (SE0007100581)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	800	Szwecja	57	91	0,08
Assicurazioni Generali SpA (IT0000062072)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	969	Włochy	63	97	0,08
Astellas Pharma Inc (JP3942400007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 000	Japonia	64	40	0,03
ASTRAZENECA PLC (GB0009895292)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	700	Wielka Brytania	291	441	0,38
Atlas Copco AB (SE0017486889)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	2 300	Szwecja	125	174	0,15
Atmos Energy Corp (US0495601058)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	50	Stany Zjednoczone	17	24	0,02
AT&T Inc (US00206R1023)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	2 748	Stany Zjednoczone	223	212	0,18
Australia & New Zealand Bankin (AU000000ANZ3)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	800	Australia	55	61	0,05
Autodesk Inc (US0527691069)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	130	Stany Zjednoczone	108	130	0,11
Automatic Data Processing Inc (US0530151036)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	160	Stany Zjednoczone	104	154	0,13
AutoZone Inc (US0533321024)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	5	Stany Zjednoczone	17	60	0,05
Avery Dennison Corp (US0536111091)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	100	Stany Zjednoczone	81	88	0,08
AXA SA (FR0000120628)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	700	Francja	51	92	0,08
BAE Systems PLC (GB0002634946)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	2 407	Wielka Brytania	76	162	0,14
Baker Hughes a GE Co (US05722G1004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	700	Stany Zjednoczone	112	99	0,08

Ball Corp (US0584981064)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	200	Stany Zjednoczone	35	48	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentari (ES0113211835)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Spanish Stock Exchange	3 000	Hiszpania	63	121	0,10
Bank of America Corp (US0605051046)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	2 994	Stany Zjednoczone	334	480	0,41
Bank of Montreal (CA0636711016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	270	Kanada	124	91	0,08
Bank of New York Mellon Corp/T (US0640581007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	550	Stany Zjednoczone	118	133	0,11
Bank of Nova Scotia/The (CA0641491075)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	850	Kanada	151	156	0,13
Barclays PLC (GB0031348658)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	10 000	Wielka Brytania	95	106	0,09
Barratt Developments PLC (GB0000811801)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	2 000	Wielka Brytania	81	48	0,04
BARRICK GOLD (CA0679011084)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	700	Kanada	51	47	0,04
BASF SE (DE000BASF111)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	440	Niemcy	98	86	0,07
BAYER AG (DE000BAY0017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	320	Niemcy	113	36	0,03
Bayerische Motoren Werke AG (DE0005190003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	121	Niemcy	39	46	0,04
Becton Dickinson and Co (US0758871091)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	130	Stany Zjednoczone	133	123	0,11
Berkshire Hathaway Inc (US0846707026)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	550	Stany Zjednoczone	551	902	0,77
Best Buy Co Inc (US0865161014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	200	Stany Zjednoczone	66	68	0,06
BHP Billiton Ltd (AU000000BHP4)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	1 800	Australia	139	206	0,18
BIOGEN IDEC (US09062X1037)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	80	Stany Zjednoczone	105	75	0,06
BioMerieux (FR0013280286)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	100	Francja	31	38	0,03
BlackRock Inc (US09247X1019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	73	Stany Zjednoczone	152	232	0,20



Blackstone Group Inc/The (US09260D1072)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	410	Stany Zjednoczone	130	205	0,18
Block Inc (US8522341036)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	200	Stany Zjednoczone	152	52	0,04
BNP PARIBAS (FR0000131104)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	360	Francja	85	92	0,08
BOEING CO (US0970231058)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	310	Stany Zjednoczone	277	227	0,19
Boliden AB (SE0020050417)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	400	Szwecja	39	51	0,04
Booking Holdings Inc (US09857L1089)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	14	Stany Zjednoczone	115	224	0,19
BOSTON SCIENTIFIC CORP (US1011371077)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	800	Stany Zjednoczone	152	248	0,21
BP PLC (GB0007980591)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	10 000	Wielka Brytania	231	242	0,21
BRISTOL MYERS (US1101221083)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	664	Stany Zjednoczone	124	111	0,09
British American Tobacco PLC (GB0002875804)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	500	Wielka Brytania	94	62	0,05
Broadcom Inc (US11135F1012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	185	Stany Zjednoczone	379	1 199	1,04
Brookfield Asset Management Lt (CA1130041058)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	76	Kanada	7	12	0,01
Brookfield Corp (CA11271J1075)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	800	Kanada	111	134	0,11
Cadence Design Systems Inc (US1273871087)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	100	Stany Zjednoczone	27	124	0,11
Canadian Imperial Bank of Comm (CA1360691010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	460	Kanada	94	88	0,08
Canadian National Railway Co (CA1363751027)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	300	Kanada	129	143	0,12
Canadian Natural Resources Ltd (CA1363851017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	900	Kanada	51	129	0,11
Canadian Pacific Kansas City L (CA13646K1084)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	480	Kanada	152	152	0,13
Canon Inc (JP3242800005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	700	Japonia	87	76	0,06

Capgemini SE (FR0000125338)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	110	Francja	104	88	0,08
Capital One Financial Corp (US14040H1059)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	102	Stany Zjednoczone	33	57	0,05
Carrier Global Corp (US14448C1045)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	409	Stany Zjednoczone	0	104	0,09
Caterpillar Inc (US1491231015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	245	Stany Zjednoczone	195	329	0,28
CBRE Group Inc (US12504L1098)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	340	Stany Zjednoczone	92	122	0,10
CDW Corp/DE (US12514G1085)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	42	Stany Zjednoczone	14	38	0,03
Centene Corp (US15135B1017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	270	Stany Zjednoczone	104	72	0,06
Central Japan Railway Co (JP3566800003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	370	Japonia	53	32	0,03
Charles Schwab Corp/The (US8085131055)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	600	Stany Zjednoczone	121	178	0,15
Charter Communications Inc (US16119P1084)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	59	Stany Zjednoczone	76	71	0,06
Check Point Software Technolog (IL0010824113)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	200	Izrael	86	133	0,11
Cheniere Energy Inc (US16411R2085)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	140	Stany Zjednoczone	106	99	0,08
Chevron Corp (US1667641005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	726	Stany Zjednoczone	306	458	0,39
Chipotle Mexican Grill Inc (US1696561059)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	700	Stany Zjednoczone	122	177	0,15
Chubb Ltd (CH0044328745)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	230	Szwajcaria	164	237	0,20
Chubu Electric Power Co Inc (JP3526600006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	600	Japonia	35	29	0,02
Cie de Saint-Gobain (FR0000125007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	380	Francja	105	119	0,10
Cie Financiere Richemont SA (CH0210483332)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	310	Francja	134	195	0,17
Cie Generale des Etablissement (FR001400AJ45)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	190	Francja	28	30	0,03

CIGNA CORPORATION ORDSHR (US1255231003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	150	Stany Zjednoczone	160	200	0,17
Cintas Corp (US1729081059)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	60	Stany Zjednoczone	121	169	0,14
Cisco Systems Inc (US17275R1023)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	1 800	Stany Zjednoczone	328	345	0,30
Citigroup Inc (US1729674242)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	800	Stany Zjednoczone	178	205	0,18
CME Group Inc (US12572Q1058)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	191	Stany Zjednoczone	151	151	0,13
Coca-Cola Co/The (US1912161007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 920	Stany Zjednoczone	381	493	0,42
Cognizant Technology Solutions (US1924461023)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	250	Stany Zjednoczone	60	69	0,06
Coinbase Global Inc (US19260Q1076)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	110	Stany Zjednoczone	101	99	0,08
Coles Group Ltd (AU0000030678)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	1 500	Australia	57	68	0,06
Colgate-Palmolive Co (US1941621039)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	306	Stany Zjednoczone	77	120	0,10
Comcast Corp (US20030N1019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	1 700	Stany Zjednoczone	241	268	0,23
Commonwealth Bank of Australia (AU000000CBA7)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	695	Australia	178	237	0,20
Compass Group PLC (GB00BD6K4575)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	1 000	Wielka Brytania	105	110	0,09
ConocoPhillips (US20825C1045)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	580	Stany Zjednoczone	155	267	0,23
Consolidated Edison Inc (US2091151041)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	200	Stany Zjednoczone	64	72	0,06
Constellation Brands Inc (US21036P1084)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	81	Stany Zjednoczone	53	84	0,07
Constellation Energy Corp (US21037T1097)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	133	Stany Zjednoczone	19	107	0,09
Constellation Software Inc/Can (CA21037X1006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	15	Kanada	136	174	0,15
Copart Inc (US2172041061)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	620	Stany Zjednoczone	102	135	0,12

Corning Inc (US2193501051)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	500	Stany Zjednoczone	82	78	0,07
Corteva Inc (US22052L1044)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	463	Stany Zjednoczone	86	101	0,09
CoStar Group Inc (US22160N1090)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	200	Stany Zjednoczone	54	60	0,05
Costco Wholesale Corp (US22160K1051)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	190	Stany Zjednoczone	286	651	0,56
CRH PLC (IE0001827041)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	365	Irlandia	49	110	0,09
CrowdStrike Holdings Inc (US22788C1053)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	120	Stany Zjednoczone	88	185	0,16
CSL Ltd (AU000000CSL8)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	200	Australia	140	158	0,14
CSX Corp (US1264081035)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	1 300	Stany Zjednoczone	148	175	0,15
Cummins Inc (US2310211063)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	90	Stany Zjednoczone	48	100	0,09
CVS Health Corp (US1266501006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	673	Stany Zjednoczone	175	160	0,14
Dai-ichi Life Holdings Inc (JP3476480003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	700	Japonia	37	75	0,06
Daiichi Sankyo Co Ltd (JP3475350009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	801	Japonia	111	111	0,09
Daikin Industries Ltd (JP3481800005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	100	Japonia	87	56	0,05
Daimler AG (DE0007100000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	447	Niemcy	126	124	0,11
Daimler Truck Holding AG (DE000DTR0CK8)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	233	Niemcy	22	37	0,03
Daiwa House Industry Co Ltd (JP3505000004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	400	Japonia	43	41	0,04
Danaher Corp (US2358511028)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	330	Stany Zjednoczone	240	332	0,28
Danone SA (FR0000120644)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	350	Francja	82	86	0,07
Danske Bank A/S (DK0010274414)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Copenhagen	500	Dania	40	60	0,05

Dassault Systemes SE (FR0014003TT8)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	250	Francja	29	38	0,03
Datadog Inc (US23804L1035)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	200	Stany Zjednoczone	103	105	0,09
DEERE & CO (US2441991054)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	133	Stany Zjednoczone	146	200	0,17
Dell Technologies Inc (US24703L2025)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	50	Stany Zjednoczone	9	28	0,02
Delta Air Lines Inc (US2473617023)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	150	Stany Zjednoczone	32	29	0,02
Dentsu Inc (JP3551520004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	400	Japonia	65	41	0,04
Deutsche Bank AG (DE0005140008)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	1 900	Niemcy	101	122	0,10
Deutsche Post AG (DE0005552004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	650	Niemcy	110	106	0,09
Deutsche Telekom AG (DE0005557508)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	1 700	Niemcy	145	172	0,15
Devon Energy Corp (US25179M1036)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	350	Stany Zjednoczone	112	67	0,06
DexCom Inc (US2521311074)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	200	Stany Zjednoczone	51	91	0,08
Diageo PLC (GB0002374006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	870	Wielka Brytania	149	110	0,09
Disco Corp (JP3548600000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	65	Japonia	101	99	0,08
Discover Financial Services (US2547091080)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	210	Stany Zjednoczone	102	111	0,09
Discovery Inc (US9344231041)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	665	Stany Zjednoczone	67	20	0,02
DNB Bank ASA (NO0010161896)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Oslo Stock Exchange	600	Norwegia	44	48	0,04
DocuSign Inc (US2561631068)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	100	Stany Zjednoczone	67	22	0,02
Dollar General Corp (US2566771059)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	170	Stany Zjednoczone	98	91	0,08
Dollar Tree Inc (US2567461080)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	160	Stany Zjednoczone	102	69	0,06

Dollarama Inc (CA25675T1075)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	80	Kanada	9	29	0,02
Dominion Energy Inc (US25746U1097)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	320	Stany Zjednoczone	103	63	0,05
Dow Inc (US2605571031)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	370	Stany Zjednoczone	108	79	0,07
DR Horton Inc (US23331A1097)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	200	Stany Zjednoczone	59	114	0,10
DSV A/S (DK0060079531)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Copenhagen	100	Dania	87	62	0,05
Duke Energy Corp (US26441C2044)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	335	Stany Zjednoczone	110	135	0,12
DuPont de Nemours Inc (US26614N1028)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	163	Stany Zjednoczone	24	53	0,05
East Japan Railway Co (JP3783600004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	513	Japonia	59	34	0,03
Eaton Corp PLC (IE00B8KQN827)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	220	Irlandia	128	278	0,24
eBay Inc (US2786421030)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	198	Stany Zjednoczone	21	43	0,04
Ecolab Inc (US2788651006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	100	Stany Zjednoczone	80	96	0,08
Edison International (US2810201077)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	100	Stany Zjednoczone	30	29	0,02
EDP - Energias de Portugal SA (PTEDP0AM0009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Lisbon	1 600	Portugalia	21	24	0,02
EDWARDS LIFESCIE (US28176E1082)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	320	Stany Zjednoczone	107	119	0,10
Eisai Co Ltd (JP3160400002)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	183	Japonia	56	30	0,03
Electronic Arts Inc (US2855121099)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	170	Stany Zjednoczone	87	96	0,08
Elevance Health Inc (US0367521038)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	100	Stany Zjednoczone	155	218	0,19
ELI LILLY (US5324571083)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	335	Stany Zjednoczone	343	1 223	1,06
Embecta Corp (US29082K1051)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	10	Stany Zjednoczone	1	1	0,00

Emera Inc (CA2908761018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	500	Kanada	70	67	0,06
Emerson Electric Co (US2910111044)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	350	Stany Zjednoczone	93	155	0,13
Enbridge Inc (CA29250N1050)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	1 030	Kanada	153	147	0,13
Endeavour Group Ltd/Australia (AU0000154833)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	500	Australia	6	7	0,01
Enel SpA (IT0003128367)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	3 559	Włochy	91	100	0,09
ENEOS Holdings Inc (JP3386450005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	2 200	Japonia	45	46	0,04
Engie SA (FR0010208488)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	1 402	Francja	83	81	0,07
Eni SpA (IT0003132476)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	500	Włochy	24	31	0,03
Enphase Energy Inc (US29355A1079)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Markets	80	Stany Zjednoczone	109	32	0,03
EOG Resources Inc (US26875P1012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	300	Stany Zjednoczone	134	152	0,13
E.ON SE (DE000ENAG999)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	1 300	Niemcy	54	69	0,06
Equifax Inc (US2944291051)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	100	Stany Zjednoczone	114	98	0,08
Equinor ASA (NO0010096985)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Oslo Stock Exchange	1 500	Norwegia	155	172	0,15
Essilorluxottica (FR0000121667)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	170	Francja	116	148	0,13
Essity AB (SE0009922164)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	400	Szwecja	44	41	0,04
Estee Lauder Cos Inc/The (US5184391044)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	140	Stany Zjednoczone	135	60	0,05
Etsy Inc (US29786A1060)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	120	Stany Zjednoczone	78	29	0,02
Euroapi SASU (FR0014008VX5)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	16	Francja	0	0	0,00
Eversource Energy (US30040W1080)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	320	Stany Zjednoczone	102	73	0,06

Evolution AB (SE0012673267)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	170	Szwecja	107	71	0,06
Exelon Corp (US30161N1019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	400	Stany Zjednoczone	46	56	0,05
Expedia Group Inc (US30212P3038)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	50	Stany Zjednoczone	25	25	0,02
Experian PLC (GB00B19NLV48)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	700	Wielka Brytania	99	131	0,11
Exxon Mobil Corp (US30231G1022)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 938	Stany Zjednoczone	660	900	0,77
FANUC Corp (JP3802400006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	500	Japonia	85	55	0,05
Fast Retailing Co Ltd (JP3802300008)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	90	Japonia	60	91	0,08
Fastenal Co (US3119001044)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	400	Stany Zjednoczone	71	101	0,09
FedEx Corp (US31428X1063)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	140	Stany Zjednoczone	132	169	0,14
Ferguson PLC (JE00BJVNSS43)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	170	Szwajcaria	73	133	0,11
Ferrari NV (NL0011585146)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	110	Włochy	116	181	0,15
Ferrovial SE (NL0015001F58)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Spanish Stock Exchange	335	Hiszpania	33	52	0,04
Fidelity National Information (US31620M1062)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	90	Stany Zjednoczone	37	27	0,02
Fifth Third Bancorp (US3167731005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	420	Stany Zjednoczone	41	62	0,05
First Republic Bank/CA (US33616C1009)	Inny aktywny rynek	OTC US	50	Stany Zjednoczone	21	0	0,00
FirstEnergy Corp (US3379321074)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	400	Stany Zjednoczone	67	62	0,05
Fiserv Inc (US3377381088)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	310	Stany Zjednoczone	125	186	0,16
Flutter Entertainment PLC (IE00BWT6H894)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	90	Irlandia	47	66	0,06
Ford Motor Co (US3453708600)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	2 700	Stany Zjednoczone	120	137	0,12



FORTESCUE LTD (AU000000FMG4)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	1 302	Australia	52	75	0,06
Fortinet Inc (US34959E1091)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	400	Stany Zjednoczone	111	97	0,08
Fortis Inc (CA3495531079)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	272	Kanada	36	43	0,04
Fortive Corp (US34959J1088)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	200	Stany Zjednoczone	63	60	0,05
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	40	Kanada	10	19	0,02
Freeport-McMoRan Inc (US35671D8570)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 000	Stany Zjednoczone	131	196	0,17
Fresenius SE & Co KGaA (DE0005785604)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	270	Niemcy	77	32	0,03
FUJIFILM Holdings Corp (JP3814000000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	750	Japonia	50	71	0,06
Galp Energia SGPS SA (PTGAL0AM0009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Lisbon	300	Portugalia	18	26	0,02
Garmin Ltd (CH0114405324)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	170	Stany Zjednoczone	113	112	0,10
Gartner Inc (US3666511072)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	30	Stany Zjednoczone	38	54	0,05
GE HealthCare Technologies Inc (US36266G1076)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	140	Stany Zjednoczone	35	44	0,04
GE Vernova Inc (US36828A1016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	140	Stany Zjednoczone	42	97	0,08
General Dynamics Corp (US3695501086)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	110	Stany Zjednoczone	121	129	0,11
General Electric Co (US3696043013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	560	Stany Zjednoczone	165	359	0,31
General Mills Inc (US3703341046)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	250	Stany Zjednoczone	49	64	0,05
General Motors Co (US37045V1008)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	450	Stany Zjednoczone	73	84	0,07
Genmab A/S (DK0010272202)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Copenhagen	40	Dania	47	40	0,03

Genuine Parts Co (US3724601055)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	120	Stany Zjednoczone	49	67	0,06
GILEAD SCI (US3755581036)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	430	Stany Zjednoczone	107	119	0,10
Givaudan SA (CH0010645932)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	7	Szwajcaria	103	134	0,11
Glencore PLC (JE00B4T3BW64)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	6 000	Szwajcaria	123	138	0,12
Global Payments Inc (US37940X1028)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	160	Stany Zjednoczone	130	62	0,05
Goldman Sachs Group Inc/The (US38141G1040)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	180	Wielka Brytania	253	328	0,28
GRAIL Inc (US3847471014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	18	Stany Zjednoczone	3	1	0,00
Grifols S.A. (ES0171996087)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Spanish Stock Exchange	300	Hiszpania	35	10	0,01
GSK PLC (GB00BN7SWP63)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	1 301	Wielka Brytania	95	101	0,09
Haleon PLC (GB00BMX86B70)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	1 627	Wielka Brytania	21	27	0,02
Halliburton Co (US4062161017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	200	Stany Zjednoczone	32	27	0,02
Halma PLC (GB0004052071)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	500	Wielka Brytania	56	69	0,06
Hankyu Hanshin Holdings Inc (JP3774200004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	275	Japonia	41	29	0,02
HCA Healthcare Inc (US40412C1018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	50	Stany Zjednoczone	18	65	0,06
Heineken NV (NL0000009165)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	200	Holandia	91	78	0,07
HelloFresh SE (DE000A161408)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	280	Niemcy	120	5	0,00
Henkel AG & Co KGaA (DE0006048432)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	150	Niemcy	63	54	0,05
Hennes & Mauritz AB (SE0000106270)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	800	Szwecja	54	51	0,04
Hermes International (FR0000052292)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	13	Francja	107	120	0,10

Hershey Co/The (US4278661081)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	80	Stany Zjednoczone	48	59	0,05
Hess Corp (US42809H1077)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	160	Stany Zjednoczone	106	95	0,08
Hewlett Packard Enterprise Co (US42824C1099)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	500	Stany Zjednoczone	29	43	0,04
Hexagon AB (SE0015961909)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	700	Szwecja	24	32	0,03
Hilton Worldwide Holdings Inc (US43300A2033)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	170	Stany Zjednoczone	81	150	0,13
Hitachi Ltd (JP3788600009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	2 280	Japonia	58	206	0,18
Home Depot Inc/The (US4370761029)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	440	Stany Zjednoczone	435	611	0,52
Honda Motor Co Ltd (JP3854600008)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	2 400	Japonia	88	103	0,09
Honeywell International Inc (US4385161066)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	277	Stany Zjednoczone	169	238	0,20
Hoya Corp (JP3837800006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	220	Japonia	100	103	0,09
HSBC Holdings PLC (GB0005405286)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	9 179	Wielka Brytania	249	320	0,27
Humana Inc (US4448591028)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	60	Stany Zjednoczone	100	90	0,08
Iberdrola SA (ES0144580Y14)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Spanish Stock Exchange	3 700	Hiszpania	127	193	0,17
IDEXX Laboratories Inc (US45168D1046)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	40	Stany Zjednoczone	75	79	0,07
Illinois Tool Works Inc (US4523081093)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	150	Stany Zjednoczone	148	143	0,12
ILLUMINA INC (US4523271090)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	110	Stany Zjednoczone	101	46	0,04
Industria de Diseno Textil SA (ES0148396007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Spanish Stock Exchange	600	Hiszpania	64	120	0,10
Industrivarden AB (SE0000190126)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	16	Szwecja	2	2	0,00
INFINEOH TECHNOLOGIES (DE0006231004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	1 200	Niemcy	193	178	0,15

ING Groep NV (NL0011821202)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	2 000	Holandia	91	138	0,12
Ingersoll Rand Inc (US45687V1061)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	132	Irlandia	62	48	0,04
Intact Financial Corp (CA45823T1066)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	40	Kanada	21	27	0,02
Intel Corp (US4581401001)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	1 700	Stany Zjednoczone	340	212	0,18
Intercontinental Exchange Inc (US45866F1049)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	300	Stany Zjednoczone	130	166	0,14
InterContinental Hotels Group (GB00BHJYC057)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	62	Wielka Brytania	15	26	0,02
International Business Machine (US4592001014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	410	Stany Zjednoczone	207	286	0,24
International Paper Co (US4601461035)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	33	Stany Zjednoczone	5	6	0,01
Intesa Sanpaolo SpA (IT0000072618)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	10 000	Włochy	85	150	0,13
Intuit Inc (US4612021034)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	110	Stany Zjednoczone	165	291	0,25
Intuitive Surgical Inc (US46120E6023)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	165	Stany Zjednoczone	151	296	0,25
Investor AB (SE0015811963)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	500	Szwecja	20	55	0,05
IQVIA Holdings Inc (US46266C1053)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	110	Stany Zjednoczone	86	94	0,08
ITOCHU Corp (JP3143600009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	750	Japonia	105	148	0,13
Jacobs Solutions Inc. (US46982L1089)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	50	Stany Zjednoczone	15	28	0,02
Japan Exchange Group Inc (JP3183200009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	450	Japonia	38	42	0,04
Japan Tobacco Inc (JP3726800000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	741	Japonia	70	81	0,07
Johnson Controls International (IE00BY7QL619)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	350	Irlandia	105	94	0,08
JOHNSON&JOHNSON (US4781601046)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	965	Stany Zjednoczone	574	569	0,49

JPMorgan Chase & Co (US46625H1005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 220	Stany Zjednoczone	620	995	0,85
KBC Group NV (BE0003565737)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Brussels	200	Belgia	55	57	0,05
KDDI Corp (JP3496400007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	770	Japonia	103	82	0,07
Kenvue Inc (US49177J1025)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 200	Stany Zjednoczone	91	88	0,08
Kering SA (FR0000121485)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	35	Francja	91	51	0,04
Kerry Group PLC (IE0004906560)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Irish Stock Exchange	60	Irlandia	31	20	0,02
KeyCorp (US4932671088)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	900	Stany Zjednoczone	96	52	0,04
Keyence Corp (JP3236200006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	120	Japonia	224	212	0,18
Keysight Technologies Inc (US49338L1035)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	50	Stany Zjednoczone	16	28	0,02
Kikkoman Corp (JP3240400006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 000	Japonia	45	47	0,04
Kimberly-Clark Corp (US4943681035)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	190	Stany Zjednoczone	113	106	0,09
Kinder Morgan Inc/DE (US49456B1017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 500	Stany Zjednoczone	103	120	0,10
Kintetsu Group Holdings Co Ltd (JP3260800002)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	200	Japonia	41	18	0,02
Kirin Holdings Co Ltd (JP3258000003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	500	Japonia	40	26	0,02
KKR & Co Inc (US48251W1045)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	160	Stany Zjednoczone	36	68	0,06
KLA Corp (US4824801009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	60	Stany Zjednoczone	40	199	0,17
Komatsu Ltd (JP3304200003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	600	Japonia	48	70	0,06
Koninklijke Ahold Delhaize NV (NL0011794037)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	500	Holandia	49	59	0,05
Koninklijke Philips NV (NL0000009538)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	440	Holandia	63	45	0,04

Kraft Heinz Co/The (US5007541064)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	500	Stany Zjednoczone	79	65	0,06
Kroger Co/The (US5010441013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	500	Stany Zjednoczone	106	101	0,09
Kubota Corp (JP3266400005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	750	Japonia	42	42	0,04
Kyocera Corp (JP3249600002)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	800	Japonia	47	37	0,03
L3Harris Technologies Inc (US5024311095)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	100	Stany Zjednoczone	90	91	0,08
LafargeHolcim Ltd (CH0012214059)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	300	Szwajcaria	49	107	0,09
Lam Research Corp (US5128071082)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	60	Stany Zjednoczone	97	258	0,22
Legal & General Group PLC (GB0005603997)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	5 000	Wielka Brytania	79	58	0,05
Lennar Corp (US5260571048)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	56	Stany Zjednoczone	9	34	0,03
Linde PLC (IE000S9YS762)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	225	Stany Zjednoczone	291	398	0,34
Lloyds Banking Group PLC (GB0008706128)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	31 622	Wielka Brytania	85	88	0,08
Lockheed Martin Corporation (US5398301094)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	110	Stany Zjednoczone	172	207	0,18
Logitech International SA (CH0025751329)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	220	Szwajcaria	87	86	0,07
London Stock Exchange Group PL (GB00B0SWJX34)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	180	Wielka Brytania	76	86	0,07
Lonza Group AG (CH0013841017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	30	Szwajcaria	40	66	0,06
L'Oreal SA (FR0000120321)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	140	Francja	226	248	0,21
Lowe's Cos Inc (US5486611073)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	270	Stany Zjednoczone	155	240	0,21
Lululemon Athletica Inc (US5500211090)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	60	Kanada	100	72	0,06
Lumen Technologies Inc (US5502411037)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	600	Stany Zjednoczone	40	3	0,00

Lumine Group Inc (CA55027C1068)	Aktywny rynek - rynek regulowany	TSX Venture Exchange	45	Kanada	0	5	0,00
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitt (FR0000121014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	115	Francja	220	354	0,30
LY Corporation (JP3933800009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	2 500	Japonia	43	24	0,02
LyondellBasell Industries NV (NL0009434992)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	200	Holandia	81	77	0,07
M3 Inc (JP3435750009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	300	Japonia	43	12	0,01
Macquarie Group Ltd (AU000000MQG1)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	110	Australia	34	60	0,05
Magna International Inc (CA5592224011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	250	Kanada	45	42	0,04
Mandatum Holding Oy (FI4000552526)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Helsinki	300	Finlandia	5	5	0,00
Manulife Financial Corp (CA56501R1064)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	500	Kanada	34	54	0,05
Marathon Petroleum Corp (US56585A1025)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	200	Stany Zjednoczone	103	140	0,12
Marriott International Inc/MD (US5719032022)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	160	Stany Zjednoczone	118	156	0,13
Marsh & McLennan Cos Inc (US5717481023)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	180	Stany Zjednoczone	74	153	0,13
Marvell Technology Inc (US5738741041)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	550	Stany Zjednoczone	105	155	0,13
Mastercard Inc (US57636Q1040)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	360	Stany Zjednoczone	514	640	0,55
McCormick & Co Inc/MD (US5797802064)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	270	Stany Zjednoczone	99	77	0,07
McDonald's Corp (US5801351017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	306	Stany Zjednoczone	217	314	0,27
McKesson Corp (US58155Q1031)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	40	Stany Zjednoczone	56	94	0,08
Medtronic PLC (IE00BTN1Y115)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	650	Stany Zjednoczone	234	206	0,18
MEIJI Holdings Co Ltd (JP3918000005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	126	Japonia	19	11	0,01

MercadoLibre Inc (US58733R1023)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	20	Stany Zjednoczone	47	133	0,11
Merck & Co Inc (US58933Y1055)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 100	Stany Zjednoczone	367	549	0,47
Merck KGaA (DE0006599905)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	100	Niemcy	42	67	0,06
Meta Platforms Inc (US30303M1027)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	935	Stany Zjednoczone	720	1 901	1,64
MetLife Inc (US59156R1086)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	420	Stany Zjednoczone	104	119	0,10
Mettler-Toledo International I (US5926881054)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	17	Stany Zjednoczone	97	96	0,08
Microchip Technology Inc (US5950171042)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	350	Stany Zjednoczone	115	129	0,11
Micron Technology Inc (US5951121038)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	380	Stany Zjednoczone	50	202	0,17
Microsoft Corp (US5949181045)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	2 930	Stany Zjednoczone	2 206	5 280	4,53
Mitsubishi Corp (JP3898400001)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	2 200	Japonia	156	174	0,15
Mitsubishi Electric Corp (JP3902400005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 200	Japonia	59	77	0,07
Mitsubishi Estate Co Ltd (JP3899600005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	700	Japonia	42	44	0,04
Mitsubishi UFJ Financial Group (JP3902900004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	7 000	Japonia	188	303	0,26
Mitsui & Co Ltd (JP3893600001)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 700	Japonia	109	156	0,13
Mizuho Financial Group Inc (JP3885780001)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 400	Japonia	111	118	0,10
Moderna Inc (US60770K1079)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	105	Stany Zjednoczone	72	50	0,04
Mondelez International Inc (US6092071058)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	720	Stany Zjednoczone	175	190	0,16
Monster Beverage Corp (US61174X1090)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	480	Stany Zjednoczone	107	97	0,08
Moody's Corp (US6153691059)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	80	Stany Zjednoczone	110	136	0,12



Morgan Stanley (US6174464486)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	700	Wielka Brytania	219	274	0,23
Mosaic Co/The (US61945C1036)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	80	Stany Zjednoczone	10	9	0,01
Motorola Solutions Inc (US6200763075)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	90	Stany Zjednoczone	109	140	0,12
MS&AD Insurance Group Holdings (JP3890310000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 200	Japonia	46	107	0,09
MSCI Inc (US55354G1004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	15	Stany Zjednoczone	21	29	0,02
MTU Aero Engines AG (DE000A0D9PT0)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	50	Niemcy	44	51	0,04
Murata Manufacturing Co Ltd (JP3914400001)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	750	Japonia	74	62	0,05
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft (DE0008430026)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	70	Niemcy	57	141	0,12
National Australia Bank Ltd (AU000000NAB4)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	1 000	Australia	65	97	0,08
National Bank of Canada (CA6330671034)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	150	Kanada	46	48	0,04
National Grid PLC (GB00BDR05C01)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	3 616	Wielka Brytania	164	163	0,14
NEC Corp (JP3733000008)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	250	Japonia	48	83	0,07
Neste Oyj (FI0009013296)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Helsinki	320	Finlandia	86	23	0,02
Nestle SA (CH0038863350)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	1 250	Szwajcaria	455	514	0,44
Netflix Inc (US64110L1061)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	200	Stany Zjednoczone	345	544	0,48
Newmont Mining Corp (US6516391066)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	900	Stany Zjednoczone	140	152	0,13
NextEra Energy Inc (US65339F1012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	922	Stany Zjednoczone	171	263	0,22
Nidec Corp (JP3734800000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	170	Japonia	76	31	0,03
NIKE Inc (US6541061031)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	580	Stany Zjednoczone	232	176	0,15

Nintendo Co Ltd (JP3756600007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	450	Japonia	99	96	0,08
Nippon Paint Holdings Co Ltd (JP3749400002)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 000	Japonia	54	26	0,02
Nissan Motor Co Ltd (JP3672400003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 500	Japonia	24	21	0,02
Nitto Denko Corp (JP3684000007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	200	Japonia	42	64	0,05
NN Group NV (NL0010773842)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	100	Holandia	15	19	0,02
Nokia OYJ (FI0009000681)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Helsinki	4 000	Finlandia	95	61	0,05
Nomura Holdings Inc. (JP3762600009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 500	Japonia	27	35	0,03
Nordea Bank Abp (FI4000297767)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Helsinki	475	Finlandia	16	23	0,02
Norfolk Southern Corp (US6558441084)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	95	Stany Zjednoczone	70	82	0,07
Northrop Grumman Corp (US6668071029)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	75	Stany Zjednoczone	121	132	0,11
Novartis AG (CH0012005267)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	810	Szwajcaria	232	349	0,30
Novo Nordisk A/S (DK0062498333)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Copenhagen	1 340	Dania	257	779	0,67
Novozymes A/S (DK0060336014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Copenhagen	203	Dania	41	50	0,04
Nucor Corp (US6703461052)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	107	Stany Zjednoczone	25	68	0,06
Nutrien Ltd (CA67077M1086)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	470	Kanada	98	96	0,08
NVIDIA Corp (US67066G1040)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	10 400	Stany Zjednoczone	1 083	5 180	4,43
NXP Semiconductors NV (NL0009538784)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	130	Holandia	105	141	0,12
Obic Co Ltd (JP3173400007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	60	Japonia	41	31	0,03
Occidental Petroleum Corp (US6745991058)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	127	Stany Zjednoczone	32	32	0,03

Okta Inc (US6792951054)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	60	Stany Zjednoczone	44	23	0,02
Old Dominion Freight Line Inc (US6795801009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	50	Stany Zjednoczone	33	36	0,03
Olympus Corp (JP3201200007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	750	Japonia	49	49	0,04
Omron Corp (JP3197800000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	150	Japonia	40	21	0,02
ON Semiconductor Corp (US6821891057)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	130	Stany Zjednoczone	46	36	0,03
ONEOK Inc (US6826801036)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	250	Stany Zjednoczone	73	82	0,07
Onex Corp (CA68272K1030)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	200	Kanada	48	55	0,05
Oracle Corp (US68389X1054)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	790	Stany Zjednoczone	259	450	0,39
Orange SA (FR0000133308)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	1 200	Francja	70	48	0,04
O'Reilly Automotive Inc (US67103H1077)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	30	Stany Zjednoczone	112	128	0,11
Oriental Land Co Ltd/Japan (JP3198900007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	250	Japonia	22	28	0,02
Origin Energy Ltd (AU000000ORG5)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	2 500	Australia	49	73	0,06
ORIX Corp (JP3200450009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 000	Japonia	52	89	0,08
Orsted A/S (DK0060094928)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Copenhagen	150	Dania	56	32	0,03
Otis Worldwide Corp (US68902V1070)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	204	Stany Zjednoczone	0	79	0,07
PACCAR Inc (US6937181088)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	330	Stany Zjednoczone	102	137	0,12
Palantir Technologies Inc (US69608A1088)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 200	Stany Zjednoczone	107	123	0,11
Palo Alto Networks Inc (US6974351057)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	150	Stany Zjednoczone	41	205	0,18
Pan Pacific International Hold (JP3639650005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	500	Japonia	40	47	0,04

Panasonic Corp (JP3866800000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 200	Japonia	38	40	0,03
Paramount Global (US92556H2067)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	500	Stany Zjednoczone	66	21	0,02
Parker-Hannifin Corp (US7010941042)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	50	Stany Zjednoczone	41	102	0,09
Partners Group Holding AG (CH0024608827)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	16	Szwajcaria	109	83	0,07
Paychex Inc (US7043261079)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	200	Stany Zjednoczone	96	96	0,08
PayPal Holdings Inc (US70450Y1038)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	400	Stany Zjednoczone	160	94	0,08
Peloton Interactive Inc (US70614W1009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	150	Stany Zjednoczone	86	2	0,00
PepsiCo Inc (US7134481081)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	600	Stany Zjednoczone	292	399	0,34
Pernod Ricard SA (FR0000120693)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	120	Francja	107	66	0,06
Persimmon PLC (GB0006825383)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	200	Wielka Brytania	19	14	0,01
Pfizer Inc (US7170811035)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	2 537	Stany Zjednoczone	362	286	0,24
PG&E Corp (US69331C1080)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 200	Stany Zjednoczone	88	84	0,07
Philip Morris International In (US7181721090)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	370	Stany Zjednoczone	110	151	0,13
Phillips 66 (US7185461040)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	130	Stany Zjednoczone	46	74	0,06
Phinia Inc (US71880K1016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	26	Stany Zjednoczone	2	4	0,00
Pinterest Inc (US72352L1061)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	270	Stany Zjednoczone	81	48	0,04
PNC Financial Services Group Inc (US6934751057)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	108	Stany Zjednoczone	54	68	0,06
PPG Industries Inc (US6935061076)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	120	Stany Zjednoczone	48	61	0,05
Procter & Gamble Co/The (US7427181091)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	987	Stany Zjednoczone	435	656	0,56

Progressive Corp (US7433151039)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	230	Stany Zjednoczone	72	193	0,17
Prosus NV (NL0013654783)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	697	Holandia	122	100	0,09
Prudential Financial Inc (US7443201022)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	100	Stany Zjednoczone	23	47	0,04
Prudential PLC (GB0007099541)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	1 597	Wielka Brytania	117	58	0,05
Public Service Enterprise Grou (US7445731067)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	320	Stany Zjednoczone	66	95	0,08
QUALCOMM Inc (US7475251036)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	490	Stany Zjednoczone	179	394	0,34
Quanta Services Inc (US74762E1029)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	100	Stany Zjednoczone	102	102	0,09
Reckitt Benckiser Group PLC (GB00B24CGK77)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	570	Wielka Brytania	166	124	0,11
Recruit Holdings Co Ltd (JP3970300004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	700	Japonia	98	151	0,13
REGENERON (US75886F1075)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	60	Stany Zjednoczone	171	254	0,22
RELX PLC (GB00B2B0DG97)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	800	Wielka Brytania	100	148	0,13
Repsol SA (ES0173516115)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Spanish Stock Exchange	1 195	Hiszpania	64	76	0,06
Republic Services Inc (US7607591002)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	140	Stany Zjednoczone	102	110	0,09
ResMed Inc (US7611521078)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	100	Stany Zjednoczone	66	77	0,07
Rio Tinto Ltd (AU000000RIO1)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	257	Australia	64	82	0,07
Rio Tinto PLC (GB0007188757)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	700	Wielka Brytania	171	185	0,16
Roche Holding AG (CH0012032048)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	278	Szwajcaria	286	311	0,27
Rockwell Automation Inc (US7739031091)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	10	Stany Zjednoczone	13	11	0,01
Rogers Communications Inc (CA7751092007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	200	Kanada	40	30	0,03

Roku Inc (US77543R1023)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	60	Stany Zjednoczone	88	14	0,01
Roper Technologies Inc (US7766961061)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	55	Stany Zjednoczone	103	125	0,11
Ross Stores Inc (US7782961038)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	210	Stany Zjednoczone	69	123	0,11
Royal Bank of Canada (CA7800871021)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	704	Kanada	233	302	0,26
RTX Corporation (US75513E1010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	669	Stany Zjednoczone	210	271	0,23
RWE AG (DE0007037129)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	400	Niemcy	38	55	0,05
Safran SA (FR0000073272)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	200	Francja	125	170	0,15
Salesforce.com Inc (US79466L3024)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	400	Stany Zjednoczone	260	415	0,35
Sampo Oyj (FI4000552500)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Helsinki	300	Finlandia	46	52	0,04
Sandoz Group AG (CH1243598427)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	162	Szwajcaria	13	24	0,02
Sandvik AB (SE0000667891)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	700	Szwecja	47	56	0,05
SANOFI (FR0000120578)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	580	Francja	218	225	0,19
SANTANDER (ES011390J37)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Spanish Stock Exchange	5 717	Hiszpania	80	107	0,09
SAP SE (DE0007164600)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	490	Niemcy	247	401	0,34
Schlumberger Ltd (AN8068571086)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	576	Stany Zjednoczone	139	110	0,09
Schneider Electric SE (FR0000121972)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	288	Francja	137	279	0,24
Seagate Technology Holdings PL (IE00BKVD2N49)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	150	Stany Zjednoczone	21	62	0,05
Secom Co Ltd (JP3421800008)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	150	Japonia	48	36	0,03
Sempra Energy (US8168511090)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	360	Stany Zjednoczone	100	110	0,09

ServiceNow Inc (US81762P1021)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	80	Stany Zjednoczone	113	254	0,22
SGS SA (CH1256740924)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	150	Szwajcaria	58	54	0,05
Shell PLC (GB00BP6MXD84)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	3 100	Wielka Brytania	256	448	0,38
Sherwin-Williams Co/The (US8243481061)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	113	Stany Zjednoczone	114	136	0,12
Shimano Inc (JP3358000002)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	55	Japonia	40	34	0,03
Shin-Etsu Chemical Co Ltd (JP3371200001)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	650	Japonia	90	102	0,09
Shopify Inc (CA82509L1076)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	600	Kanada	173	160	0,14
Siemens AG (DE0007236101)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	300	Niemcy	139	225	0,19
Siemens Energy AG (DE000ENER6Y0)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	75	Niemcy	37	8	0,01
Sika AG (CH0418792922)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	80	Szwajcaria	112	92	0,08
Snap Inc (US83304A1060)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	500	Stany Zjednoczone	77	33	0,03
Snowflake Inc (US8334451098)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	90	Stany Zjednoczone	129	49	0,04
Softbank Corp (JP3732000009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	800	Japonia	45	39	0,03
SoftBank Group Corp (JP3436100006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	463	Japonia	94	121	0,10
Solventum Corp (US83444M1018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	62	Stany Zjednoczone	23	13	0,01
Sonic Healthcare Ltd (AU000000SHL7)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	500	Australia	48	35	0,03
Sony Corp (JP3435000009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	650	Japonia	182	222	0,19
Southern Co/The (US8425871071)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	442	Stany Zjednoczone	125	138	0,12
S&P Global Inc (US78409V1044)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	145	Stany Zjednoczone	204	261	0,22

Stanley Black & Decker Inc (US8545021011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	100	Stany Zjednoczone	56	32	0,03
Starbucks Corp (US8552441094)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	519	Stany Zjednoczone	169	163	0,14
State Street Corp (US8574771031)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	300	Stany Zjednoczone	75	90	0,08
Stellantis NV (NL00150001Q9)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	545	Holandia	30	44	0,04
STMicroelectronics NV (NL0000226223)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	550	Szwajcaria	109	87	0,07
STRYKER (US8636671013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	160	Stany Zjednoczone	160	220	0,19
Subaru Corp (JP3814800003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	450	Japonia	38	38	0,03
Sumitomo Corp (JP3404600003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	800	Japonia	40	81	0,07
Sumitomo Mitsui Financial Grou (JP3890350006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	500	Japonia	71	134	0,11
Sumitomo Mitsui Trust Holdings (JP3892100003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	600	Japonia	36	55	0,05
Sun Life Financial Inc (CA8667961053)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	200	Kanada	31	39	0,03
Suncor Energy Inc (CA8672241079)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	300	Kanada	43	46	0,04
Suncorp Group Ltd (AU000000SUN6)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	2 004	Australia	77	93	0,08
Suntory Beverage & Food Ltd (JP3336560002)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	250	Japonia	40	36	0,03
Super Micro Computer Inc (US86800U1043)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	33	Stany Zjednoczone	103	109	0,09
Svenska Handelsbanken AB (SE0007100599)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	1 100	Szwecja	40	42	0,04
Swiss Re AG (CH0126881561)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	200	Szwajcaria	76	100	0,09
Sylvamo Corp (US8713321029)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	2	Stany Zjednoczone	0	1	0,00
Synopsys Inc (US8716071076)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	85	Stany Zjednoczone	141	204	0,17



Sysco Corp (US8718291078)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	260	Stany Zjednoczone	101	75	0,06
System Corp (JP3351100007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	450	Japonia	47	29	0,02
T Rowe Price Group Inc (US74144T1088)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	150	Stany Zjednoczone	129	70	0,06
Takeda Pharmaceutical Co Ltd (JP3463000004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	740	Japonia	105	77	0,07
Target Corp (US87612E1064)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	150	Stany Zjednoczone	77	90	0,08
TC Energy Corp (CA87807B1076)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	517	Kanada	109	79	0,07
TE Connectivity Ltd (CH0102993182)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	190	Szwajcaria	82	115	0,10
Teleflex Inc (US8793691069)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	50	Stany Zjednoczone	73	42	0,04
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (SE0000108656)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	2 200	Szwecja	99	55	0,05
Telenor ASA (NO0010063308)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Oslo Stock Exchange	600	Norwegia	43	28	0,02
TELUS Corp (CA87971M1032)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	900	Kanada	63	55	0,05
Tesco PLC (GB00BLGZ9862)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	4 736	Wielka Brytania	57	74	0,06
Tesla Inc (US88160R1014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	1 250	Stany Zjednoczone	686	997	0,85
Texas Instruments Inc (US8825081040)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	390	Stany Zjednoczone	191	306	0,26
The TJX Companies, Inc. (US8725401090)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	500	Stany Zjednoczone	116	222	0,19
THERMO FISHER (US8835561023)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	190	Stany Zjednoczone	249	424	0,36
Thomson Reuters Corp (CA8849038085)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	140	Kanada	87	95	0,08
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	300	Stany Zjednoczone	122	213	0,18

Tokio Marine Holdings Inc (JP3910660004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 200	Japonia	110	181	0,15
Tokyo Electric Power Co Holdin (JP3585800000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 800	Japonia	44	39	0,03
Tokyo Electron Ltd (JP3571400005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	250	Japonia	159	219	0,19
Tokyo Gas Co Ltd (JP3573000001)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	500	Japonia	51	43	0,04
Tokyu Corp (JP3574200006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	650	Japonia	41	29	0,02
Toronto-Dominion Bank/The (CA8911605092)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	1 113	Kanada	269	246	0,21
TOTAL SA (FR0000120271)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	900	Francja	157	242	0,21
Toyota Motor Corp (JP3633400001)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	5 000	Japonia	321	412	0,35
Trade Desk Inc/The (US8833911051)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Markets	200	Stany Zjednoczone	67	79	0,07
Trane Technologies plc (IE00BK9ZQ967)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	110	Irlandia	125	146	0,12
TransDigm Group Inc (US8936411003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	40	Stany Zjednoczone	156	206	0,18
Travelers Cos Inc/The (US89417E1091)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	140	Stany Zjednoczone	107	115	0,10
Truist Financial Corp (US89832Q1094)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	577	Stany Zjednoczone	134	90	0,08
Twilio Inc (US90138F1021)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	50	Stany Zjednoczone	39	11	0,01
Uber Technologies Inc (US90353T1007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	925	Stany Zjednoczone	170	271	0,23
UBS Group AG (CH0244767585)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	1 800	Szwajcaria	154	213	0,18
UCB SA (BE0003739530)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Brussels	150	Belgia	44	90	0,08
Umicore SA (BE0974320526)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Brussels	250	Belgia	45	15	0,01
Unicharm Corp (JP3951600000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	260	Japonia	41	34	0,03

UniCredit SpA (IT0005239360)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	1 200	Włochy	109	179	0,15
Unilever PLC (GB00B10RZP78)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	1 005	Wielka Brytania	215	222	0,19
Union Pacific Corp (US9078181081)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	300	Stany Zjednoczone	222	274	0,23
United Parcel Service Inc (US9113121068)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	430	Stany Zjednoczone	230	237	0,20
UnitedHealth Group Inc (US91324P1021)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	380	Stany Zjednoczone	581	780	0,67
Universal Music Group NV (NL0015000IY2)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	1 150	Stany Zjednoczone	101	138	0,12
UPM-Kymmene OYJ (FI0009005987)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Helsinki	500	Finlandia	65	70	0,06
US Bancorp (US9029733048)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	600	Stany Zjednoczone	113	96	0,08
Valero Energy Corp (US91913Y1001)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	128	Stany Zjednoczone	38	81	0,07
Veeva Systems Inc (US9224751084)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	90	Stany Zjednoczone	73	66	0,06
Veralto Corporation (US92338C1036)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	80	Stany Zjednoczone	20	31	0,03
VeriSign Inc (US92343E1029)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	40	Stany Zjednoczone	23	29	0,02
Verisk Analytics Inc (US92345Y1064)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	50	Stany Zjednoczone	40	54	0,05
Verizon Communications Inc (US92343V1044)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	2 000	Stany Zjednoczone	353	333	0,28
VERTEX PHARM (US92532F1003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	105	Stany Zjednoczone	140	198	0,17
Vestas Wind Systems A/S (DK0061539921)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Copenhagen	750	Dania	43	70	0,06
VF Corp (US9182041080)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	280	Stany Zjednoczone	92	15	0,01
Viatis Inc (US92556V1061)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	230	Stany Zjednoczone	13	10	0,01
Vimeo Inc (US92719V1008)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	81	Stany Zjednoczone	3	1	0,00

Vinci SA (FR0000125486)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	230	Francja	101	98	0,08
Visa Inc (US92826C8394)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	688	Stany Zjednoczone	486	728	0,62
Vivendi SA (FR0000127771)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	300	Francja	28	13	0,01
Vodafone Group PLC (GB00BH4HKS39)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	3 000	Wielka Brytania	22	11	0,01
Volvo AB (SE0000115446)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	1 000	Szwecja	82	103	0,09
Vonovia SE (DE000A1ML7J1)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	350	Niemcy	92	40	0,03
Vulcan Materials Co (US9291601097)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	100	Stany Zjednoczone	38	100	0,09
Walgreens Boots Alliance Inc (US9314271084)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	450	Stany Zjednoczone	89	22	0,02
Walmart Inc (US9311421039)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 854	Stany Zjednoczone	299	506	0,43
Walt Disney Co/The (US2546871060)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	780	Stany Zjednoczone	289	312	0,27
Waste Connections Inc (CA94106B1013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	170	Stany Zjednoczone	99	120	0,10
Waste Management Inc (US94106L1098)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	159	Stany Zjednoczone	49	137	0,12
WEC Energy Group Inc (US92939U1060)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	240	Stany Zjednoczone	102	76	0,06
Wells Fargo & Co (US9497461015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 630	Stany Zjednoczone	247	390	0,33
Wesfarmers Ltd (AU000000WES1)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	500	Australia	80	87	0,07
Westpac Banking Corp (AU000000WBC1)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	2 200	Australia	152	160	0,14
Wheaton Precious Metals Corp (CA9628791027)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	401	Kanada	49	85	0,07
Williams Cos Inc/The (US9694571004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	500	Stany Zjednoczone	46	86	0,07
Willis Towers Watson PLC (IE00BDB6Q211)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	80	Wielka Brytania	57	85	0,07

Wolters Kluwer NV (NL0000395903)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	210	Holandia	104	140	0,12
Woodside Energy Group Ltd (AU0000224040)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	898	Australia	190	68	0,06
Woolworths Group Ltd (AU000000WOW2)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	500	Australia	36	45	0,04
Workday Inc (US98138H1014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	90	Stany Zjednoczone	55	81	0,07
WPP PLC (JE00B8KF9B49)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	1 000	Wielka Brytania	54	37	0,03
WW Grainger Inc (US3848021040)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	35	Stany Zjednoczone	105	127	0,11
Xcel Energy Inc (US98389B1008)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	250	Stany Zjednoczone	72	54	0,05
Xylem Inc/NY (US98419M1009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	200	Stany Zjednoczone	89	109	0,09
Yakult Honsha Co Ltd (JP3931600005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	400	Japonia	50	29	0,02
Yaskawa Electric Corp (JP3932000007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	300	Japonia	42	43	0,04
Yum! Brands Inc (US9884981013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	169	Stany Zjednoczone	57	90	0,08
Zalando SE (DE000ZAL1111)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	50	Niemcy	14	5	0,00
Zillow Group Inc (US98954M2008)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	120	Stany Zjednoczone	76	22	0,02
Zimmer Biomet Holdings Inc (US98956P1021)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	175	Stany Zjednoczone	89	77	0,07
Zimvie Inc (US98888T1079)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	17	Stany Zjednoczone	2	1	0,00
Zoetis Inc (US98978V1035)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	200	Stany Zjednoczone	69	140	0,12
Zoom Video Communications Inc (US98980L1017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	140	Stany Zjednoczone	171	33	0,03
Zurich Insurance Group AG (CH0011075394)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	68	Szwajcaria	129	146	0,12
<b>Razem aktywny rynek regulowany</b>			<b>442 615</b>		<b>75 460</b>	<b>107 423</b>	<b>91,87</b>

<b>Razem aktywny rynek nieregulowany</b>	<b>50</b>		<b>21</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Razem nienotowane na rynku aktywnym</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Razem</b>	<b>442 665</b>		<b>75 481</b>	<b>107 423</b>	<b>91,87</b>

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

<b>KWITY DEPOZYTOWE</b>	<b>Rodzaj rynku</b>	<b>Nazwa rynku</b>	<b>Liczba</b>	<b>Kraj siedziby emitenta</b>	<b>Wartość według ceny nabycia w tys. zł</b>	<b>Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł</b>	<b>Procentowy udział w aktywach ogółem</b>
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. (US8816242098)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	600	Izrael	46	39	0,03
<b>Razem aktywny rynek regulowany</b>			<b>600</b>		<b>46</b>	<b>39</b>	<b>0,03</b>
<b>Razem aktywny rynek nieregulowany</b>			<b>0</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Razem nienotowane na rynku aktywnym</b>			<b>0</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Razem</b>			<b>600</b>		<b>46</b>	<b>39</b>	<b>0,03</b>

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	
<b>1. O terminie wykupu do 1 roku</b>								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	
<b>2. O terminie wykupu powyżej 1 roku</b>								2 500	2 486	2 511	2,15	
a) Obligacje								2 500	2 486	2 511	2,15	
WZ1126 (PL0000113130)	Inny aktywny rynek	Treasury Bondspot Poland	Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej	Polska	2026-11-25	Zmienne 5,86%	1 000,00	2 500	2 486	2 511	2,15	
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00	
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00	
d) Inne								0	0	0	0,00	
<b>Razem aktywny rynek regulowany</b>								0	0	0	0,00	
<b>Razem aktywny rynek nieregulowany</b>								2 500	2 486	2 511	2,15	
<b>Razem nienotowane na rynku aktywnym</b>								0	0	0	0,00	
<b>Razem</b>								2 500	2 486	2 511	2,15	

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
<b>I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne</b>						<b>13</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
MSCI World Index Sep24 (DE000C1UM504)_POZYCJA DŁUGA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Eurex Exchange	Eurex Exchange	Niemcy	MSCI World Net Total Return USD Index M1WO	13	0	0	0,00
<b>II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne</b>						<b>15</b>	<b>0</b>	<b>-216</b>	<b>-0,19</b>
Forward USD PLN 10.07.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	USD (200 000,00)	1	0	-1	0,00
FX Swap CAD PLN 25.06.2024 09.07.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	CAD (65 000,00)	1	0	1	0,00
FX Swap CHF PLN 26.06.2024 10.07.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	CHF (55 000,00)	1	0	1	0,00
FX Swap DKK PLN 06.06.2024 08.07.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	DKK (170 000,00)	1	0	0	0,00
FX Swap EUR PLN 25.06.2024 09.07.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	EUR (35 000,00)	1	0	0	0,00
FX Swap GBP PLN 27.06.2024 11.07.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	GBP (75 000,00)	1	0	-1	0,00
FX Swap JPY PLN 20.06.2024 05.07.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	JPY (2 600 000,00)	1	0	-1	0,00
FX Swap SEK PLN 26.06.2024 10.07.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	SEK (60 000,00)	1	0	0	0,00
FX Swap USD PLN 10.01.2024 10.07.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	USD (3 000 000,00)	1	0	-160	-0,14
FX Swap USD PLN 10.04.2024 10.10.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	USD (4 000 000,00)	1	0	-331	-0,28
FX Swap USD PLN 20.06.2024 11.07.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	USD (15 300 000,00)	1	0	404	0,34
FX Swap USD PLN 23.02.2024 23.08.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	J.P. Morgan AG	Niemcy	USD (4 000 000,00)	1	0	-114	-0,10
FX Swap USD PLN 26.01.2024 27.01.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	USD (1 500 000,00)	1	0	-14	-0,01
FX Swap USD PLN 26.06.2024 10.07.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	USD (30 000,00)	1	0	0	0,00



FX Swap USD PLN 28.06.2024 11.07.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	USD (30 000,00)	1	0	0	0,00
<b>Razem aktywny rynek regulowany</b>						<b>13</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Razem nienotowane na rynku aktywnym</b>						<b>15</b>	<b>0</b>	<b>-216</b>	<b>-0,19</b>
<b>Razem</b>						<b>28</b>	<b>0</b>	<b>-216</b>	<b>-0,19</b>

<b>TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ</b>	<b>Rodzaj rynku</b>	<b>Nazwa rynku</b>	<b>Nazwa emitenta</b>	<b>Kraj siedziby emitenta</b>	<b>Liczba</b>	<b>Wartość według ceny nabycia w tys. zł</b>	<b>Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł</b>	<b>Procentowy udział w aktywach ogółem</b>
Alexandria Real Estate Equitie (US0152711091)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	Alexandria Real Estate Equitie	Stany Zjednoczone	130	82	61	0,05
American Tower Corp (US03027X1000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	American Tower Corp	Stany Zjednoczone	245	160	192	0,17
Annaly Capital Management Inc (US0357108390)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	Annaly Capital Management, Inc.	Stany Zjednoczone	250	39	19	0,02
AvalonBay Communities Inc (US0534841012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	AvalonBay Communities Inc.	Stany Zjednoczone	50	36	42	0,04
Crown Castle Inc (US22822V1017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	Crown Castle Inc	Stany Zjednoczone	130	84	51	0,04
Digital Realty Trust Inc (US2538681030)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	Digital Realty Trust Inc	Stany Zjednoczone	130	64	80	0,07
Equinix Inc (US29444U7000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	Equinix Inc.	Stany Zjednoczone	60	174	183	0,16
Equity Residential (US29476L1070)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	Equity Residential	Stany Zjednoczone	380	101	106	0,09
Extra Space Storage Inc (US30225T1025)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	EXTRA SPACE STORAGE INC	Stany Zjednoczone	50	26	31	0,03
Gecina SA (FR0010040865)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	Gecina SA	Francja	100	75	37	0,03
Goodman Group (AU000000GMG2)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	Goodman Group	Australia	1 205	44	112	0,10
Invitation Homes Inc (US46187W1071)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	INVITATION HOMES INC	Stany Zjednoczone	600	83	87	0,07
Japan Real Estate Investment C (JP3027680002)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	Japan Real Estate Investment Corp	Japonia	2	45	26	0,02

Nippon Building Fund Inc. (JP3027670003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	Nippon Building Fundatrimon Inc.	Japonia	2	44	28	0,02
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	400	151	181	0,15
Public Storage (US74460D1090)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	Public Storage	Stany Zjednoczone	80	82	93	0,08
Realty Income Corp (US7561091049)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	Realty Income Corp	Stany Zjednoczone	300	67	64	0,05
SBA Communications Corp (US78410G1040)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	SBA Communications Corporation	Stany Zjednoczone	75	102	59	0,05
Segro PLC (GB00B5ZN1N88)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	Segro PLC	Wielka Brytania	1 021	35	47	0,04
Simon Property Group Inc (US8288061091)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	Simon Property Group Inc	Stany Zjednoczone	190	109	116	0,10
Transurban Group (AU000000TCL6)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	Transurban Group	Australia	1 000	29	33	0,03
UBS ETF MSCI Hong Kong UCITS E (LU1169827224)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	MSCI Hong Kong UCITS ETF (HKD) A-dis	Luksemburg	7 900	536	398	0,34
VICI Properties Inc (US9256521090)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	VICI Properties Inc	Stany Zjednoczone	700	104	81	0,07
Welltower Inc (US95040Q1040)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	Welltower Inc.	Stany Zjednoczone	320	107	136	0,12
Weyerhaeuser Co (US9621661043)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	WEYERHAEUSER CO	Stany Zjednoczone	600	100	69	0,06
Xtrackers MSCI Singapore UCITS (LU0659578842)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra ETF	Xtrackers MSCI Singapore UCITS	Luksemburg	55 000	291	332	0,28
<b>Razem aktywny rynek regulowany</b>					<b>70 950</b>	<b>2 772</b>	<b>2 664</b>	<b>2,28</b>
<b>Razem aktywny rynek nieregulowany</b>					<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Razem nienotowane na rynku aktywnym</b>					<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Razem</b>					<b>70 950</b>	<b>2 772</b>	<b>2 664</b>	<b>2,28</b>

**Tabele Dodatkowe**

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

<b>GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY</b>	<b>Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł</b>	<b>Procentowy udział w aktywach ogółem</b>
Deutsche Telekom AG	385	0,33
Sandvik Aktiebolag	60	0,05

<b>SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 107 USTAWY</b>	<b>Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł</b>	<b>Procentowy udział w aktywach ogółem</b>
FX Swap CAD PLN 25.06.2024 09.07.2024	1	0,00
FX Swap DKK PLN 06.06.2024 08.07.2024	0	0,00
FX Swap EUR PLN 25.06.2024 09.07.2024	0	0,00
FX Swap GBP PLN 27.06.2024 11.07.2024	-1	0,00
FX Swap JPY PLN 20.06.2024 05.07.2024	-1	0,00
FX Swap SEK PLN 26.06.2024 10.07.2024	0	0,00
FX Swap USD PLN 26.06.2024 10.07.2024	0	0,00
FX Swap USD PLN 28.06.2024 11.07.2024	0	0,00

**BILANS Subfunduszu**

	30.06.2024	31.12.2023
<b>I. Aktywa</b>	<b>116 932</b>	<b>104 959</b>
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 390	4 324
2. Należności	2 499	2 016
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	4 029
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	112 637	88 276
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	406	6 314
6. Pozostałe aktywa	0	0
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>805</b>	<b>7 376</b>
<b>III. Aktywa netto (I-II)</b>	<b>116 127</b>	<b>97 583</b>
<b>IV. Kapitał subfunduszu</b>	<b>64 995</b>	<b>57 937</b>
1. Kapitał wpłacony	285 667	267 843
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-220 672	-209 906
<b>V. Dochody zatrzymane</b>	<b>19 510</b>	<b>13 864</b>
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	7 206	6 609
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	12 304	7 255
<b>VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia</b>	<b>31 622</b>	<b>25 782</b>
<b>VII. Kapitał subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)</b>	<b>116 127</b>	<b>97 583</b>

Liczba jednostek uczestnictwa	688 977,8544	646 001,5665
A	11 078,1296	7 497,5979
D	1 345,6575	745,7049
L	25 579,9636	9 783,6715
O	519 994,6261	512 961,4021
P	47 620,1495	44 282,5912
R	79 771,8588	69 835,1357
S	1 533,3732	415,4935
W	2 054,0961	479,9697
<b>Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa</b>		
A	168,51	151,06
D	168,59	151,11
L	169,63	151,95
O	168,50	151,05
P	169,03	151,27
R	168,25	150,83
S	169,12	151,45
W	168,95	151,29

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**

	<b>01.01.2024 - 30.06.2024</b>	<b>01.01.2023 - 31.12.2023</b>	<b>01.01.2023 - 30.06.2023</b>
<b>I. Przychody z lokat</b>	<b>1 218</b>	<b>1 806</b>	<b>994</b>
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	1 091	1 641	909
2. Przychody odsetkowe	113	136	61
3. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	0
4. Pozostałe	14	29	24
<b>II. Koszty subfunduszu</b>	<b>621</b>	<b>1 232</b>	<b>657</b>
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	259	410	192
- stała część wynagrodzenia	259	410	192
- zmienna część wynagrodzenia	0	0	0
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	46	80	36
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	50	97	54
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	5	0	0
11. Ujemne saldo różnic kursowych	28	205	154
12. Pozostałe, w tym:	233	440	221
z tytułu opłat dla dostawców benchmarku	34	63	0
z tytułu podatków od dywidend	154	223	129
z tytułu otrzymanych przez subfundusz zabezpieczeń	0	109	36
<b>III. Koszty pokrywane przez towarzystwo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. Koszty subfunduszu netto (II-III)</b>	<b>621</b>	<b>1 232</b>	<b>657</b>
<b>V. Przychody z lokat netto (I-IV)</b>	<b>597</b>	<b>574</b>	<b>337</b>
<b>VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>10 889</b>	<b>17 772</b>	<b>11 084</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	5 049	2 627	1 609
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	5 840	15 145	9 475
- z tytułu różnic kursowych	612	-7 801	-5 670
<b>VII. Wynik z operacji</b>	<b>11 486</b>	<b>18 346</b>	<b>11 421</b>
<b>VIII. Podatek dochodowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa</b>			
A	17,45	30,12	19,25
D	17,48	24,40	13,51
L	17,68	30,57	19,53
O	17,45	30,12	19,26
P	17,76	9,94	-
R	17,42	30,08	19,23
S	17,67	30,51	19,46
W	17,65	18,44	7,38

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.

**ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO Subfunduszu**

	<b>01.01.2024 - 30.06.2024</b>	<b>01.01.2023 - 31.12.2023</b>
<b>I. Zmiana wartości aktywów netto</b>		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	97 583	71 396
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	11 486	18 346
a) przychody z lokat netto	597	574
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	5 049	2 627
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	5 840	15 145
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	11 486	18 346
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:	7 058	7 841
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	17 824	25 941
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-10 766	-18 100
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	18 544	26 187
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	116 127	97 583
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	106 367	82 329
<b>II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa</b>		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	110 848,2001	187 831,9072
A	4 599,5620	2 101,1709
D	803,1062	771,3207
L	41 824,2896	46 878,1710
O	33 328,0559	57 704,7948
P	10 603,9976	47 222,1423
R	16 997,1827	32 380,2243
S	1 117,8797	293,6073
W	1 574,1264	480,4759
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	67 871,9122	132 272,1076
A	1 019,0303	406,4906
D	203,1536	25,6158
L	26 027,9975	41 353,8798
O	26 294,8319	71 259,8338
P	7 266,4393	2 939,5511
R	7 060,4596	16 286,2208
S	0,0000	0,0095
W	0,0000	0,5062
c) saldo zmian	42 976,2879	55 559,7996
A	3 580,5317	1 694,6803
D	599,9526	745,7049
L	15 796,2921	5 524,2912
O	7 033,2240	-13 555,0390
P	3 337,5583	44 282,5912

R	9 936,7231	16 094,0035
S	1 117,8797	293,5978
W	1 574,1264	479,9697
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności subfunduszu, w tym:		
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	2 520 543,6093	2 409 695,4092
A	23 487,8314	18 888,2694
D	1 574,4269	771,3207
L	94 242,5117	52 418,2221
O	2 217 313,3747	2 183 985,3188
P	57 826,1399	47 222,1423
R	122 511,3397	105 514,1570
S	1 533,3827	415,5030
W	2 054,6023	480,4759
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	1 831 565,7549	1 763 693,8427
A	12 409,7018	11 390,6715
D	228,7694	25,6158
L	68 662,5481	42 634,5506
O	1 697 318,7486	1 671 023,9167
P	10 205,9904	2 939,5511
R	42 739,4809	35 679,0213
S	0,0095	0,0095
W	0,5062	0,5062
c) saldo zmian	688 977,8544	646 001,5665
A	11 078,1296	7 497,5979
D	1 345,6575	745,7049
L	25 579,9636	9 783,6715
O	519 994,6261	512 961,4021
P	47 620,1495	44 282,5912
R	79 771,8588	69 835,1357
S	1 533,3732	415,4935
W	2 054,0961	479,9697
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	688 977,8544	646 001,5665
<b>III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa</b>		
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		
A	151,06	120,94
D	151,11	-
L	151,95	121,40
O	151,05	120,93
P	151,27	-
R	150,83	120,75
S	151,45	120,94
W	151,29	-
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		
A	168,51	151,06
D	168,59	151,11
L	169,63	151,95
O	168,50	151,05

P	169,03	151,27
R	168,25	150,83
S	169,12	151,45
W	168,95	151,29
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
A	11,55	24,90
D	11,57	19,26
L	11,64	25,16
O	11,55	24,91
P	11,74	7,03
R	11,55	24,91
S	11,67	25,23
W	11,67	13,87
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
A	148,70	121,03
D	148,75	123,45
L	149,58	121,49
O	148,69	121,02
P	148,91	130,46
R	148,47	120,84
S	149,08	121,04
W	148,92	130,50
- data wyceny		
A	2024-01-05	2023-01-03
D	2024-01-05	2023-03-15
L	2024-01-05	2023-01-03
O	2024-01-05	2023-01-03
P	2024-01-05	2023-10-27
R	2024-01-05	2023-01-03
S	2024-01-05	2023-01-03
W	2024-01-05	2023-10-27
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
A	169,13	151,58
D	169,21	151,63
L	170,25	152,47
O	169,12	151,58
P	169,64	151,79
R	168,87	151,35
S	169,74	151,97
W	169,56	151,81
- data wyceny		
A	2024-06-19	2023-12-28
D	2024-06-19	2023-12-28
L	2024-06-19	2023-12-28
O	2024-06-19	2023-12-28
P	2024-06-19	2023-12-28



R	2024-06-19	2023-12-28
S	2024-06-19	2023-12-28
W	2024-06-19	2023-12-28
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym		
A	168,51	151,07
D	168,59	151,12
L	169,63	151,96
O	168,50	151,06
P	169,03	151,27
R	168,25	150,84
S	169,12	151,46
W	168,95	151,29
- data wyceny	2024-06-28	2023-12-29
<b>IV. Procentowy udział kosztów subfunduszu w średniej wartości aktywów netto (w skali roku), w tym:</b>	<b>1,17</b>	<b>1,50</b>
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	0,49	0,50
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. Procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,09	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	0,09	0,12
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.*

## 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 2024 r. do 30 czerwca 2024 r. oraz odpowiednio dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. oraz od 1 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023 r.

Dniem bilansowym jest 30 czerwca 2024 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 obciążające Subfundusz ujmuje się w okresie, którego dotyczą, niezależnie od terminu ich zapłaty. Do kosztów tych zaliczane są wyłącznie koszty, które mogą być pokrywane z aktywów Subfunduszu zgodnie ze statutem Subfunduszu, przy uwzględnieniu limitów tam wskazanych. W przypadku, gdy Towarzystwo podejmie decyzję o pokrywaniu przez czas oznaczony lub nieoznaczony całości lub części kosztów wymienionych w zdaniu poprzednim, są one pokrywane ze środków własnych

Towarzystwa. W takim przypadku, jak i w przypadku innych kosztów pokrywanych ze środków własnych Towarzystwa nie są one ujmowane w księgach Subfunduszu. Prowizje związane z transakcjami zawieranymi w ramach lokowania aktywów Subfunduszu i stanowiące składnik ceny nabycia lub zbycia składnika lokat Subfunduszu, pokrywane ze środków własnych Towarzystwa ujmują się w pozycji pozostałe przychody w korespondencji z należnościami od Towarzystwa.

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, ujmują 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 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 cenie notowanej 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**

	<b>30.06.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Z tytułu zbytych lokat	0	11
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	2	0
Z tytułu dywidendy	68	67
Z tytułu odsetek	0	0
Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
Pozostałe, w tym:	2 429	1 938
z tytułu wniesionych przez subfundusz zabezpieczeń	2 406	1 927
<b>Razem</b>	<b>2 499</b>	<b>2 016</b>

**NOTA 3 Zobowiązania Subfunduszu**

	<b>30.06.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Z tytułu nabytych aktywów	0	275
Z tytułu transakcji repo / sell-buy back	0	0
Z tytułu instrumentów pochodnych	622	8
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	4	3
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	2	49
Z tytułu wypłaty dochodów subfunduszu	0	0
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	20
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu rezerw	28	23
Pozostałe zobowiązania, w tym:	149	6 998
z tytułu wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie	46	0
z tytułu otrzymanych przez subfundusz zabezpieczeń	86	6 934
<b>Razem</b>	<b>805</b>	<b>7 376</b>

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

	Waluta	30.06.2024		31.12.2023	
		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.
<b>I. Banki:</b>			<b>1 390</b>		<b>4 324</b>
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	PLN	770	770	3 920	3 920
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	AUD	131	352	7	18
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	CAD	4	11	6	17
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	CHF	5	24	2	8
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	DKK	3	1	4	2
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	EUR	24	102	32	138
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	GBP	7	34	2	12
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	JPY	1 249	31	35	1
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	NOK	122	46	313	121
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	SEK	5	2	148	58
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	USD	4	17	7	29



**Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych:**

	Waluta	01.01.2024 - 30.06.2024		01.01.2023 - 31.12.2023	
		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.
<b>II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych:</b>			<b>2 524</b>		<b>4 464</b>
-	PLN	1 745	1 745	2 922	2 922
-	AUD	14	37	5	15
-	CAD	6	18	25	79
-	CHF	8	38	4	18
-	DKK	7	4	12	7
-	EUR	113	489	227	1 020
-	GBP	5	23	20	105
-	JPY	1 032	28	914	29
-	NOK	157	59	290	115
-	SEK	37	14	128	51
-	USD	17	69	24	103

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 2024 r.

	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
<b>I. Aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej:</b>	<b>2 511</b>	<b>2,15%</b>
1. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0,00%
2. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	2 511	2,15%
3. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	0	0,00%
<b>II. Zobowiązania obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej:</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
1. Z tytułu transakcji repo / sell-buy back	0	0,00%
2. Instrumenty pochodne	0	0,00%
<b>III. Aktywa obciążone ryzykiem przepływów pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej:</b>	<b>2 511</b>	<b>2,15%</b>
1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	2 511	2,15%
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	0	0,00%
<b>IV. Zobowiązania obciążone ryzykiem przepływów pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej:</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
1. Instrumenty pochodne	0	0,00%

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej na dzień 31 grudnia 2023 r.

	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
<b>I. Aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej:</b>	<b>4 029</b>	<b>3,84%</b>
1. Transakcje reverse repo / buy-sell back	4 029	3,84%
2. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	0	0,00%
3. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	0	0,00%
<b>II. Zobowiązania obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej:</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
1. Z tytułu transakcji repo / sell-buy back	0	0,00%
2. Instrumenty pochodne	0	0,00%
<b>III. Aktywa obciążone ryzykiem przepływów pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej:</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	0	0,00%
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	0	0,00%
<b>IV. Zobowiązania obciążone ryzykiem przepływów pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej:</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
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 2024 r.

	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
<b>I. Aktywa obciążone ryzykiem kredytowym (bez wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń):</b>	<b>6 806</b>	<b>5,82%</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 390	1,19%
Należności	2 499	2,14%
Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0,00%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	2 511	2,15%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	406	0,34%
Pozostałe	0	0,00%
<b>II. Znacząca koncentracja ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat:</b>		

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym na dzień 31 grudnia 2023 r.

	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
<b>I. Aktywa obciążone ryzykiem kredytowym (bez wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń):</b>	<b>16 683</b>	<b>15,89%</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 324	4,12%
Należności	2 016	1,92%
Transakcje reverse repo / buy-sell back	4 029	3,84%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	0	0,00%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	6 314	6,01%
Pozostałe	0	0,00%
<b>II. Znacząca koncentracja ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat:</b>		

#### 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 2024 r.

	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
<b>I. Aktywa obciążone ryzykiem walutowym:</b>	<b>113 227</b>	<b>96,82%</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	620	0,53%
Należności	2 075	1,77%
Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0,00%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	110 126	94,18%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	406	0,34%
Pozostałe	0	0,00%
<b>II. Zobowiązania obciążone ryzykiem walutowym</b>	<b>709</b>	<b>0,61%</b>

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym na dzień 31 grudnia 2023 r.

	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
<b>I. Aktywa obciążone ryzykiem walutowym:</b>	<b>96 999</b>	<b>92,41%</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	404	0,38%
Należności	2 005	1,91%
Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0,00%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	88 276	84,11%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	6 314	6,01%
Pozostałe	0	0,00%
<b>II. Zobowiązania obciążone ryzykiem walutowym</b>	<b>5 341</b>	<b>5,09%</b>

Poziom koncentracji ryzyka walutowego na dzień 30 czerwca 2024 r.

	Udział w aktywach ogółem
<b>I. Znacząca koncentracja ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat:</b>	
Akcje	
EUR	7,56%
JPY	5,28%
USD	67,01%

Poziom koncentracji ryzyka walutowego na dzień 31 grudnia 2023 r.

	Udział w aktywach ogółem
<b>I. Znacząca koncentracja ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat:</b>	
Akcje	
EUR	7,34%
USD	58,42%
Instrumenty pochodne	
USD	5,96%

W celu ograniczenia 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 2024 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 USD PLN 10.07.2024	Forward	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1	200	USD	806	PLN	2024-07-10
Pozycja długa	FX Swap JPY PLN 20.06.2024 05.07.2024	FX swap	sprawne zarządzanie portfelem	-1	67	PLN	2 600	JPY	2024-07-05
Pozycja krótka	FX Swap DKK PLN 06.06.2024 08.07.2024	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	0	170	DKK	98	PLN	2024-07-08
Pozycja krótka	FX Swap CAD PLN 25.06.2024 09.07.2024	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	1	65	CAD	193	PLN	2024-07-09
Pozycja krótka	FX Swap EUR PLN 25.06.2024 09.07.2024	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	0	35	EUR	151	PLN	2024-07-09
Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 10.01.2024 10.07.2024	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-160	3 000	USD	11 937	PLN	2024-07-10
Pozycja krótka	FX Swap CHF PLN 26.06.2024 10.07.2024	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	1	55	CHF	248	PLN	2024-07-10
Pozycja krótka	FX Swap SEK PLN 26.06.2024 10.07.2024	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	0	60	SEK	23	PLN	2024-07-10
Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 26.06.2024 10.07.2024	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	0	30	USD	121	PLN	2024-07-10
Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 20.06.2024 11.07.2024	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	404	15 300	USD	62 100	PLN	2024-07-11
Pozycja krótka	FX Swap GBP PLN 27.06.2024 11.07.2024	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1	75	GBP	382	PLN	2024-07-11
Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 28.06.2024 11.07.2024	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	0	30	USD	121	PLN	2024-07-11
Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 23.02.2024 23.08.2024	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-114	4 000	USD	16 024	PLN	2024-08-23
Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 10.04.2024 10.10.2024	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-331	4 000	USD	15 822	PLN	2024-10-10

Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 26.01.2024 27.01.2025	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-14	1 500	USD	6 057	PLN	2025-01-27
----------------	--	---------	------------------------------------	-----	-------	-----	-------	-----	------------

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 Sep24 (DE000C1UM504)	ZWPU4	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-12	Codziennie na podstawie kursu rozliczeniowego podawanego przez Eurex Exchange	Nie dotyczy	2024-09-20

## Instrumenty pochodne według stanu na dzień 31 grudnia 2023 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 USD PLN 10.01.2024	Forward	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	15	160	USD	645	PLN	2024-01-10
Pozycja krótka	Forward USD PLN 10.01.2024	Forward	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	5	75	USD	301	PLN	2024-01-10
Pozycja krótka	Forward USD PLN 10.01.2024	Forward	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	0	300	USD	1 182	PLN	2024-01-10
Pozycja krótka	Forward USD PLN 10.01.2024	Forward	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	3	100	USD	396	PLN	2024-01-10
Pozycja krótka	Forward USD PLN 10.01.2024	Forward	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	7	200	USD	794	PLN	2024-01-10
Pozycja krótka	Forward USD PLN 10.01.2024	Forward	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	0	100	USD	393	PLN	2024-01-10
Pozycja długa	FX Swap EUR PLN 22.12.2023 05.01.2024	FX swap	sprawne zarządzanie portfelem	1	1 000	PLN	230	EUR	2024-01-05
Pozycja długa	FX Swap EUR PLN 29.12.2023 05.01.2024	FX swap	sprawne zarządzanie portfelem	0	652	PLN	150	EUR	2024-01-05
Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 05.10.2023 10.01.2024	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	1 458	3 000	USD	13 265	PLN	2024-01-10
Pozycja długa	FX Swap EUR USD 13.12.2023 10.01.2024	FX swap	sprawne zarządzanie portfelem	53	539	USD	500	EUR	2024-01-10

Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 13.12.2023 10.01.2024	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	842	8 415	USD	33 980	PLN	2024-01-10
Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 18.12.2023 10.01.2024	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1	200	USD	787	PLN	2024-01-10
Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 19.12.2023 10.01.2024	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	2	60	USD	238	PLN	2024-01-10
Pozycja krótka	FX Swap JPY PLN 19.12.2023 10.01.2024	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	1	5 370	JPY	150	PLN	2024-01-10
Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 27.12.2023 10.01.2024	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	0	125	USD	493	PLN	2024-01-10
Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 29.12.2023 10.01.2024	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	0	20	USD	79	PLN	2024-01-10
Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 02.01.2024 10.01.2024	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	0	40	USD	157	PLN	2024-01-10
Pozycja krótka	FX Swap DKK PLN 14.12.2023 12.01.2024	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	0	35	DKK	20	PLN	2024-01-12
Pozycja krótka	FX Swap GBP PLN 14.12.2023 12.01.2024	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	1	30	GBP	152	PLN	2024-01-12
Pozycja krótka	FX Swap GBP PLN 28.12.2023 12.01.2024	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	0	15	GBP	75	PLN	2024-01-12
Pozycja krótka	FX Swap JPY PLN 13.12.2023 16.01.2024	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	0	390	JPY	11	PLN	2024-01-16
Pozycja krótka	FX Swap AUD PLN 14.12.2023 16.01.2024	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-2	60	AUD	159	PLN	2024-01-16
Pozycja krótka	FX Swap CHF PLN 14.12.2023 16.01.2024	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-4	50	CHF	231	PLN	2024-01-16
Pozycja krótka	FX Swap CAD PLN 18.12.2023 16.01.2024	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1	55	CAD	162	PLN	2024-01-16
Pozycja krótka	FX Swap CHF PLN 03.01.2024 16.01.2024	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	0	20	CHF	94	PLN	2024-01-16
Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 26.01.2023 26.01.2024	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	613	1 200	USD	5 342	PLN	2024-01-26
Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 23.02.2023 23.02.2024	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	2 472	4 000	USD	18 240	PLN	2024-02-23
Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 24.08.2023 26.02.2024	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	841	4 030	USD	16 716	PLN	2024-02-26

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 Mar24 (DE000C59RBP7)	ZWPH4	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	45	Codziennie na podstawie kursu rozliczeniowego podawanego przez Eurex Exchange	Nie dotyczy	2024-03-15



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

	30.06.2024	31.12.2023
<b>I. Transakcje reverse repo / buy-sell back</b>	<b>0</b>	<b>4 029</b>
1. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na subfundusz praw własności i ryzyk	0	4 029
2. Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na subfundusz praw własności i ryzyk	0	0
<b>II. Transakcje repo / sell-buy back</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	0	0
2. Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	0	0
<b>III. Udzielone pożyczki papierów wartościowych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. Zaciągnięte pożyczki papierów wartościowych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**NOTA 8** Kredyty i pożyczki

Nie dotyczy

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

Pozycja bilansowa	30.06.2024		31.12.2023	
	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
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>		<b>1 390</b>		<b>4 324</b>
PLN	770	770	3 920	3 920
AUD	131	352	7	18
CAD	4	11	6	17
CHF	5	24	2	8
DKK	3	1	4	2
EUR	24	102	32	138
GBP	7	34	2	12
JPY	1 249	31	35	1
NOK	122	46	313	121
SEK	5	2	148	58
USD	4	17	7	29
<b>Należności</b>		<b>2 499</b>		<b>2 016</b>
PLN	424	424	11	11
AUD	3	7	0	1
CAD	2	6	2	5
EUR	161	696	160	696
GBP	2	12	1	4
JPY	236	6	210	6
USD	334	1 348	329	1 293
<b>Transakcje reverse repo / buy-sell back</b>		<b>0</b>		<b>4 029</b>
PLN	0	0	4 029	4 029
<b>Składniki lokat notowane na aktywnym rynku</b>		<b>112 637</b>		<b>88 276</b>
PLN	2 511	2 511	0	0
AUD	691	1 850	638	1 710

CAD	1 132	3 331	931	2 763
CHF	620	2 781	514	2 408
DKK	1 890	1 093	1 384	807
EUR	2 140	9 229	1 853	8 060
GBP	805	4 097	664	3 320
HKD	771	398	879	442
JPY	248 942	6 238	183 844	5 099
NOK	656	248	424	164
SEK	2 184	828	1 835	717
USD	19 850	80 032	15 956	62 784
ZAR	5	1	9	2
<b>Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku</b>		<b>406</b>		<b>6 314</b>
CAD	0	1	0	0
CHF	0	1	0	0
EUR	0	0	12	54
GBP	0	0	0	1
JPY	0	0	45	1
USD	100	404	1 590	6 258
<b>Zobowiązania</b>		<b>805</b>		<b>7 376</b>
PLN	96	96	2 035	2 035
AUD	0	0	1	2
CAD	0	0	1	1
CHF	0	0	19	90
EUR	20	86	1 163	5 058
GBP	0	1	0	0
JPY	59	1	0	0
USD	154	621	48	190

**Kursy średnie walut obcych wyliczone przez NBP na dzień 30 czerwca 2024 r.**

Kurs w stosunku do zł	Waluta
2,6780	AUD
2,9410	CAD
4,4813	CHF
0,5783	DKK
4,3130	EUR
5,0942	GBP
0,5163	HKD
2,5054	100 JPY
0,3782	NOK
0,3791	SEK
4,0320	USD
0,2215	ZAR

**Dodatnie różnice kursowe:**

Składniki lokat	01.01.2024 - 30.06.2024		01.01.2023 - 31.12.2023		01.01.2023 - 30.06.2023	
	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane
Akcje	0	566	16	0	10	0
Kwity depozytowe	0	1	2	0	0	0
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	45	3	0	0	0

**Ujemne różnice kursowe:**

Składniki lokat	01.01.2024 - 30.06.2024		01.01.2023 - 31.12.2023		01.01.2023 - 30.06.2023	
	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane
Akcje	-10	0	0	-7 499	0	-5 447
Kwity depozytowe	-2	0	0	-6	0	-20
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0	-296	0	-203

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

	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2023 - 30.06.2023
1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	726	1 520	731
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	4 323	1 107	878
<b>RAZEM</b>	<b>5 049</b>	<b>2 627</b>	<b>1 609</b>

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

	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2023 - 30.06.2023
1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	12 360	6 217	4 285
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-6 520	8 928	5 190
<b>RAZEM</b>	<b>5 840</b>	<b>15 145</b>	<b>9 475</b>

**Wyłacone 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:**

	01.01.2024- 30.06.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2023- 30.06.2023
1. zawartymi transakcjami zbycia lokat, dla których nie nastąpiła jeszcze płatność	0	0	0
2. transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych będących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym	0	0	0
3. transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych niebędących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym	0	0	0

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

Nie dotyczy

**Wynagrodzenie dla Towarzystwa**

	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2023 - 30.06.2023
1. Część stała wynagrodzenia	259	410	192
2. Część wynagrodzenia uzależniona od wyników subfunduszu	0	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>259</b>	<b>410</b>	<b>192</b>

**NOTA 12** Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>I. Wartość aktywów netto w tys. zł</b>	<b>97 583</b>	<b>71 396</b>	<b>111 595</b>
<b>II. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa</b>	<b>n/d</b>	<b>n/d</b>	<b>n/d</b>
<b>III. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa</b>			
A	151,06	120,94	146,51
D	151,11	-	-
L	151,95	121,40	-
O	151,05	120,93	146,51
P	151,27	-	-
R	150,83	120,75	146,54
S	151,45	120,94	-
W	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**

Nie wystąpiły 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) wiążą 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	30.06.2024					
	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
<b>I. Aktywa</b>	<b>111 906</b>	<b>96,36</b>	<b>1 137</b>	<b>0,98</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
1. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0,00	0	0,00	0	0,00
2. Składniki lokat	111 906	96,36	1 137	0,98	0	0,00
Akcje	107 422	92,50	1	0,00	0	0,00
Warranty subskrypcyjne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Prawa do akcji	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Prawa poboru	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Kwity depozytowe	39	0,03	0	0,00	0	0,00
Listy zastawne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	2 511	2,16	0	0,00	0	0,00
Instrumenty pochodne	0	0,00	406	0,35	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	1 934	1,67	730	0,63	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
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>622</b>	<b>0,54</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
Instrumenty pochodne	0	0,00	622	0,54	0	0,00
Inne	0	0,00	0	0,00	0	0,00

ZBIORCZA WARTOŚĆ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ SKLASYFIKOWANYCH WG POZIOMÓW HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ	31.12.2023					
	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
<b>I. Aktywa</b>	<b>87 516</b>	<b>89,68</b>	<b>7 074</b>	<b>7,25</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
1. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0,00	0	0,00	0	0,00
2. Składniki lokat	87 516	89,68	7 074	7,25	0	0,00
Akcje	85 739	87,86	0	0,00	0	0,00
Warranty subskrypcyjne	0	0,00	11	0,01	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	70	0,07	0	0,00	0	0,00
Listy zastawne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Instrumenty pochodne	0	0,00	6 314	6,47	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	1 707	1,75	749	0,77	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
<b>II. Zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>8</b>	<b>0,01</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
Instrumenty pochodne	0	0,00	8	0,01	0	0,00
Inne	0	0,00	0	0,00	0	0,00



<b>ŁĄCZNY UDZIAŁ PROCENTOWY W AKTYWACH NETTO SKŁADNIKÓW LOKAT SKLASYFIKOWANYCH NA POZIOMIE 2 I 3</b>	<b>30.06.2024</b>
Razem	0,98

<b>ŁĄCZNY UDZIAŁ PROCENTOWY W AKTYWACH NETTO SKŁADNIKÓW LOKAT SKLASYFIKOWANYCH NA POZIOMIE 2 I 3</b>	<b>31.12.2023</b>
Razem	7,25

**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 2024 r.

<b>WARTOŚĆ AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH METODĄ SKORYGOWANEJ CENY NABYCIA OSZACOWANEJ PRZY ZASTOSOWANIU EFEKTYWNEJ STOPY PROCENTOWEJ Z UWZGLĘDNIENIEM ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI</b>	<b>30.06.2024</b>	
	<b>Wartość na dzień bilansowy w tys. zł</b>	<b>Procentowy udział w aktywach ogółem</b>
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

<b>WARTOŚĆ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH WYCENIANYCH METODĄ SKORYGOWANEJ CENY NABYCIA OSZACOWANEJ PRZY ZASTOSOWANIU EFEKTYWNEJ STOPY PROCENTOWEJ Z UWZGLĘDNIENIEM ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI</b>	<b>30.06.2024</b>	
	<b>Wartość na dzień bilansowy w tys. zł</b>	<b>Procentowy udział w zobowiązaniach ogółem</b>
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

Na dzień 31 grudnia 2023 r.

<b>WARTOŚĆ AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH METODĄ SKORYGOWANEJ CENY NABYCIA OSZACOWANEJ PRZY ZASTOSOWANIU EFEKTYWNEJ STOPY PROCENTOWEJ Z UWZGLĘDNIENIEM ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI</b>	<b>31.12.2023</b>	
	<b>Wartość na dzień bilansowy w tys. zł</b>	<b>Procentowy udział w aktywach ogółem</b>
1. Transakcje reverse repo / buy-sell back	4 029	3,84
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	31.12.2023	
	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 2024 r.

Nie wystąpiły.

Na dzień 31 grudnia 2023 r.

Nie wystąpiły.

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

Na dzień 30 czerwca 2024 r.

Nie wystąpiły.

Na dzień 31 grudnia 2023 r.

Składniki lokat	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł
Akcje	12

**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 ustalone 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 godziwą 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**

Na dzień 30 czerwca 2024 r.

Nie dotyczy. Na dzień 30 czerwca 2024 r. oraz 31 grudnia 2023 r. Subfundusz nie posiadał składników lokat wycenianych w wartości godziwej, sklasyfikowanej na poziomie 3.

Na dzień 31 grudnia 2023 r.

Nie dotyczy. Na dzień 30 czerwca 2024 r. oraz 31 grudnia 2023 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 2024 r. oraz 31 grudnia 2023 r. Subfundusz nie posiadał składników lokat wycenianych w wartości godziwej, sklasyfikowanej na poziomie 3.

### **Dokone 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 nie dokonywał 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 Subfunduszu.

### **Niepewność, co do możliwości kontynuowania działalności**

Na dzień sporządzenia prezentowanego sprawozdania nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności przez Subfundusz. Powyższe sprawozdanie finansowe nie zawiera związanych z tą kwestią korekt.

Ocena kontynuacji działalności przez Subfundusz w ciągu co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego uwzględnia wpływ sytuacji makroekonomicznej oraz geopolitycznej, w tym rosyjskiej agresji na Ukrainę na działalność inwestycyjną oraz wyniki finansowe Subfunduszu.

Na dzień 30 czerwca 2024 r. oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Subfundusz nie posiadał składników portfela z bezpośrednim ryzykiem krajów uczestniczących w działaniach wojennych, tj. Federacji Rosyjskiej, Ukrainy i Republiki Białorusi. Na podstawie publicznie dostępnych informacji nie zidentyfikowano również lokat, w zakresie których wymieniony konflikt zbrojny lub jego konsekwencje (np. sankcje) mogłyby mieć istotny wpływ pośredni na sytuację finansową Subfunduszu.

Zarząd Towarzystwa w toku prowadzonych analiz uwzględnił 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.