

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

za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r.

Zarząd TFI PZU SA:

<i>Robert Zima</i>	Prezes Zarządu
<i>Piotr Dmuchowski</i>	Wiceprezes Zarządu
<i>Cezary Iwański</i>	Wiceprezes Zarządu
<i>Adam Jenkins</i>	Wiceprezes Zarządu
<i>Marcin Żółtek</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>Łukasz Kobus</i>	Wiceprezes Zarządu Spółki PZU Finanse Sp. z o.o.
<i>Marcin Bielecki</i>	Dyrektor Obszaru Księgowości Funduszy Inwestycyjnych PZU Finanse Sp. z o.o.

Warszawa, 28 marca 2023 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 roczne 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 31 grudnia 2022 r., z tabelami uzupełniającymi oraz dodatkowymi,
- II. Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2022 r.,
- III. Rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 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	31.12.2022			31.12.2021		
	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	49 421	62 619	83,51	66 765	100 108	85,15
Warranty subskrypcyjne	29	16	0,03	29	8	0,00
Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
Kwity depozytowe	231	150	0,20	118	95	0,08
Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0,00	0	0	0,00
Instrumenty pochodne	0	652	0,86	0	148	0,12
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	2 009	2 165	2,89	2 757	3 679	3,13
Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0	0,00	0	0	0,00
Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00
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
Razem	51 690	65 602	87,49	69 669	104 038	88,48

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

TABELE UZUPEŁNIAJĄCE

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

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
3i Group PLC (GB00B1YW4409)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	512	Wielka Brytania	26	36	0,05
3M Co (US88579Y1010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	250	Stany Zjednoczone	143	132	0,18
a2 Milk Co Ltd (NZATME0002S8)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New Zealand Exchange	2 000	Nowa Zelandia	73	41	0,05
ABB Ltd (CH0012221716)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	700	Szwajcaria	97	94	0,13
ABBOTT LABORATOR (US0028241000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	400	Stany Zjednoczone	92	193	0,26
AbbVie Inc (US00287Y1091)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	560	Stany Zjednoczone	245	398	0,53
Accelleron Industries AG (CH1169360919)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	35	Szwajcaria	4	3	0,00
Accenture PLC (IE00B4BNMY34)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	220	Irlandia	207	259	0,35
Activision Blizzard Inc (US00507V1098)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	290	Stany Zjednoczone	101	98	0,13
adidas AG (DE000A1EWWW0)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	110	Niemcy	125	66	0,09
Adobe Systems Inc (US00724F1012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	115	Stany Zjednoczone	113	170	0,23
Advanced Micro Devices Inc (US0079031078)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	555	Stany Zjednoczone	85	158	0,21
Adyen NV (NL0012969182)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	10	Holandia	78	60	0,08
Aeon Co Ltd (JP3388200002)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	500	Japonia	45	46	0,06
AES Corp/VA (US00130H1059)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	500	Stany Zjednoczone	39	63	0,08

Aflac Inc (US0010551028)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	300	Stany Zjednoczone	49	95	0,13
Agilent Technologies Inc (US00846U1016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	136	Stany Zjednoczone	34	90	0,12
Agnico Eagle Mines Ltd (CA0084741085)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	460	Kanada	104	105	0,14
Air Liquide SA (FR0000120073)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	154	Francja	52	96	0,13
Air Products & Chemicals Inc. (US0091581068)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	90	Stany Zjednoczone	108	122	0,16
Airbnb Inc (US0090661010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	150	Stany Zjednoczone	108	56	0,07
Airbus SE (NL0000235190)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	105	Holandia	45	55	0,07
Akamai Technologies Inc (US00971T1016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	50	Stany Zjednoczone	21	19	0,03
Alcon Inc (CH0432492467)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	148	Szwajcaria	18	45	0,06
Align Technology Inc (US0162551016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	40	Stany Zjednoczone	93	37	0,05
Alimentation Couche-Tard Inc (CA01626P1484)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	400	Kanada	51	77	0,10
Alleima AB (SE0017615644)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	140	Szwecja	1	2	0,00
Allianz SE (DE0008404005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	70	Niemcy	54	66	0,09
Allstate Corp/The (US0200021014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	170	Stany Zjednoczone	104	101	0,13
Alphabet Inc (US02079K1079)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	1 600	Stany Zjednoczone	424	625	0,83
Alphabet Inc (US02079K3059)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	1 730	Stany Zjednoczone	407	672	0,90
AltaGas Ltd (CA0213611001)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	402	Kanada	24	31	0,04
Altria Group Inc (US02209S1033)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	534	Stany Zjednoczone	86	107	0,14
Amadeus IT Group SA (ES0109067019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Spanish Stock Exchange	250	Hiszpania	78	57	0,08

Amazon.com Inc (US0231351067)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	2 770	Stany Zjednoczone	1 027	1 024	1,37
American Electric Power Co Inc (US0255371017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	250	Stany Zjednoczone	102	104	0,14
American Express Co (US0258161092)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	208	Stany Zjednoczone	86	135	0,18
American International Group I (US0268747849)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	150	Stany Zjednoczone	35	42	0,06
American Water Works Co Inc (US0304201033)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	120	Stany Zjednoczone	44	81	0,11
Ameriprise Financial Inc (US03076C1062)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	50	Stany Zjednoczone	30	69	0,09
AMGEN (US0311621009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	140	Stany Zjednoczone	93	162	0,22
Amphenol Corp (US0320951017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	60	Stany Zjednoczone	10	20	0,03
Analog Devices Inc (US0326541051)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	150	Stany Zjednoczone	78	108	0,14
Anglo American PLC (GB00B1XZS820)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	600	Wielka Brytania	68	103	0,14
Anheuser-Busch InBev SA/NV (BE0974293251)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Brussels	140	Belgia	38	37	0,05
ANSYS Inc (US03662Q1058)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	70	Stany Zjednoczone	73	74	0,10
ANZ Group Holdings Ltd (AU0000261372)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	800	Australia	55	57	0,08
Aon PLC (IE00BLP1HW54)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	30	Wielka Brytania	33	40	0,05
Apple Inc (US0378331005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	4 660	Stany Zjednoczone	1 133	2 665	3,54
APPLIED MATERIALS (US0382221051)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	348	Stany Zjednoczone	46	149	0,20
Archer-Daniels-Midland Co (US0394831020)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	150	Stany Zjednoczone	23	61	0,08
Aristocrat Leisure Ltd (AU000000ALL7)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	700	Australia	54	64	0,09
Arthur J Gallagher & Co (US3635761097)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	130	Stany Zjednoczone	110	108	0,14

Asahi Kasei Corp (JP3111200006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 368	Japonia	55	43	0,06
Ashtead Group PLC (GB0000536739)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	70	Wielka Brytania	17	17	0,02
ASML Holding NV (NL0010273215)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	108	Holandia	80	255	0,34
Assa Abloy AB (SE0007100581)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	800	Szwecja	57	75	0,10
Assicurazioni Generali SpA (IT0000062072)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	969	Włochy	63	76	0,10
Astellas Pharma Inc (JP3942400007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 000	Japonia	64	67	0,09
ASTRAZENECA PLC (GB0009895292)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	390	Wielka Brytania	114	232	0,31
Atlas Copco AB (SE0017486889)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	800	Szwecja	28	41	0,05
Atmos Energy Corp (US0495601058)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	50	Stany Zjednoczone	17	25	0,03
AT&T Inc (US00206R1023)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	2 748	Stany Zjednoczone	223	223	0,30
Autodesk Inc (US0527691069)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	30	Stany Zjednoczone	27	25	0,03
Automatic Data Processing Inc (US0530151036)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	160	Stany Zjednoczone	104	168	0,22
AutoZone Inc (US0533321024)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	5	Stany Zjednoczone	17	54	0,07
Avery Dennison Corp (US0536111091)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	100	Stany Zjednoczone	81	80	0,11
AXA SA (FR0000120628)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	700	Francja	51	86	0,11
BAE Systems PLC (GB0002634946)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	2 407	Wielka Brytania	76	109	0,15
Ball Corp (US0584981064)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	200	Stany Zjednoczone	35	45	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentari (ES0113211835)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Spanish Stock Exchange	3 000	Hiszpania	63	79	0,11
Bank of America Corp (US0605051046)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 984	Stany Zjednoczone	250	289	0,39

Bank of Montreal (CA0636711016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	270	Kanada	124	108	0,14
Bank of New York Mellon Corp/T (US0640581007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	550	Stany Zjednoczone	118	110	0,15
Bank of Nova Scotia/The (CA0641491075)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	370	Kanada	61	80	0,11
Barclays PLC (GB0031348658)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	10 000	Wielka Brytania	95	84	0,11
Barratt Developments PLC (GB0000811801)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	2 000	Wielka Brytania	81	42	0,06
BARRICK GOLD (CA0679011084)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	700	Kanada	51	53	0,07
BASF SE (DE000BASF111)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	440	Niemcy	98	96	0,13
BAYER AG (DE000BAY0017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	320	Niemcy	113	73	0,10
Bayerische Motoren Werke AG (DE0005190003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	121	Niemcy	39	47	0,06
Becton Dickinson and Co (US0758871091)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	50	Stany Zjednoczone	46	56	0,07
Berkshire Hathaway Inc (US0846707026)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	405	Stany Zjednoczone	339	551	0,73
Best Buy Co Inc (US0865161014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	200	Stany Zjednoczone	66	71	0,09
BHP Billiton Ltd (AU000000BHP4)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	750	Australia	6	102	0,14
BIOGEN IDEC (US09062X1037)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	80	Stany Zjednoczone	105	98	0,13
BioMerieux (FR0013280286)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	100	Francja	31	46	0,06
BlackRock Inc (US09247X1019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	43	Stany Zjednoczone	65	134	0,18
Blackstone Group Inc/The (US09260D1072)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	250	Stany Zjednoczone	52	82	0,11
BNP PARIBAS (FR0000131104)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	360	Francja	85	90	0,12
BOEING CO (US0970231058)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	110	Stany Zjednoczone	84	92	0,12

Boliden AB (SE0017768716)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	400	Szwecja	39	66	0,09
Booking Holdings Inc (US09857L1089)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	12	Stany Zjednoczone	87	106	0,14
BorgWarner Inc (US0997241064)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	130	Stany Zjednoczone	20	23	0,03
BOSTON SCIENTIFIC CORP (US1011371077)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	500	Stany Zjednoczone	63	102	0,14
BP PLC (GB0007980591)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	2 851	Wielka Brytania	37	72	0,10
BRISTOL MYERS (US1101221083)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	664	Stany Zjednoczone	124	210	0,28
British American Tobacco PLC (GB0002875804)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	500	Wielka Brytania	94	87	0,12
Broadcom Inc (US11135F1012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	100	Stany Zjednoczone	88	246	0,33
Brookfield Asset Management Lt (CA1130041058)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	76	Kanada	7	10	0,01
Brookfield Corp (CA11271J1075)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	305	Kanada	30	42	0,06
Cadence Design Systems Inc (US1273871087)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	100	Stany Zjednoczone	27	71	0,09
Canadian Imperial Bank of Comm (CA1360691010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	460	Kanada	94	82	0,11
Canadian National Railway Co (CA1363751027)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	100	Kanada	31	52	0,07
Canadian Natural Resources Ltd (CA1363851017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	450	Kanada	51	110	0,15
Canadian Pacific Railway Ltd (CA13645T1003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	480	Kanada	152	157	0,21
Canon Inc (JP3242800005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	700	Japonia	87	67	0,09
Capgemini SE (FR0000125338)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	110	Francja	104	80	0,11
Capital One Financial Corp (US14040H1059)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	102	Stany Zjednoczone	33	42	0,06
Carrier Global Corp (US14448C1045)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	409	Stany Zjednoczone	0	74	0,10

Caterpillar Inc (US1491231015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	120	Stany Zjednoczone	73	127	0,17
CBRE Group Inc (US12504L1098)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	100	Stany Zjednoczone	17	34	0,05
CDW Corp/DE (US12514G1085)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	42	Stany Zjednoczone	14	33	0,04
Centene Corp (US15135B1017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	270	Stany Zjednoczone	104	97	0,13
Central Japan Railway Co (JP3566800003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	74	Japonia	53	40	0,05
Charles Schwab Corp/The (US8085131055)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	450	Stany Zjednoczone	80	165	0,22
Charter Communications Inc (US16119P1084)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	59	Stany Zjednoczone	76	88	0,12
Check Point Software Technolog (IL0010824113)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	200	Izrael	86	111	0,15
Cheniere Energy Inc (US16411R2085)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NYSE American	140	Stany Zjednoczone	106	92	0,12
Chevron Corp (US1667641005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	546	Stany Zjednoczone	203	431	0,57
Chipotle Mexican Grill Inc (US1696561059)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	4	Stany Zjednoczone	16	24	0,03
Chubb Ltd (CH0044328745)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	130	Szwajcaria	64	126	0,17
Chubu Electric Power Co Inc (JP3526600006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	600	Japonia	35	27	0,04
Cie de Saint-Gobain (FR0000125007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	380	Francja	105	81	0,11
Cie Financiere Richemont SA (CH0210483332)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	140	Francja	48	80	0,11
Cie Generale des Etablissement (FR001400AJ45)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	640	Francja	93	78	0,10
CIGNA CORPORATION ORDSHR (US1255231003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	60	Stany Zjednoczone	40	88	0,12
Cintas Corp (US1729081059)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	70	Stany Zjednoczone	93	139	0,19
Cisco Systems Inc (US17275R1023)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	1 280	Stany Zjednoczone	226	269	0,36

Citigroup Inc (US1729674242)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	800	Stany Zjednoczone	178	159	0,21
CME Group Inc (US12572Q1058)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	91	Stany Zjednoczone	65	67	0,09
CNH Industrial NV (NL0010545661)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 500	Wielka Brytania	59	106	0,14
Coca-Cola Co/The (US1912161007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 173	Stany Zjednoczone	187	329	0,44
Cognizant Technology Solutions (US1924461023)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	250	Stany Zjednoczone	60	63	0,08
Coles Group Ltd (AU0000030678)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	1 500	Australia	57	75	0,10
Colgate-Palmolive Co (US1941621039)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	306	Stany Zjednoczone	77	106	0,14
Comcast Corp (US20030N1019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	1 100	Stany Zjednoczone	130	169	0,23
Commonwealth Bank of Australia (AU000000CBA7)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	345	Australia	67	106	0,14
Compass Group PLC (GB00BD6K4575)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	300	Wielka Brytania	24	30	0,04
ConocoPhillips (US20825C1045)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	400	Stany Zjednoczone	68	208	0,28
Consolidated Edison Inc (US2091151041)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	200	Stany Zjednoczone	64	84	0,11
Constellation Brands Inc (US21036P1084)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	81	Stany Zjednoczone	53	83	0,11
Constellation Energy Corp (US21037T1097)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	133	Stany Zjednoczone	19	50	0,07
Constellation Software Inc/Can (CA21037X1006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	15	Kanada	106	103	0,14
Corning Inc (US2193501051)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	500	Stany Zjednoczone	82	70	0,09
Corteva Inc (US22052L1044)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	93	Stany Zjednoczone	7	24	0,03
CoStar Group Inc (US22160N1090)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	200	Stany Zjednoczone	54	68	0,09
Costco Wholesale Corp (US22160K1051)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	120	Stany Zjednoczone	103	241	0,32

CRH PLC (IE0001827041)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Irish Stock Exchange	365	Irlandia	49	63	0,08
CrowdStrike Holdings Inc (US22788C1053)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	120	Stany Zjednoczone	88	56	0,07
CSL Ltd (AU000000CSL8)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	80	Australia	40	69	0,09
CSX Corp (US1264081035)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	625	Stany Zjednoczone	56	85	0,11
Cummins Inc (US2310211063)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	90	Stany Zjednoczone	48	96	0,13
CVS Health Corp (US1266501006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	353	Stany Zjednoczone	83	145	0,19
Dai-ichi Life Holdings Inc (JP3476480003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	700	Japonia	37	70	0,09
Daiichi Sankyo Co Ltd (JP3475350009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	801	Japonia	111	113	0,15
Daikin Industries Ltd (JP3481800005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	100	Japonia	87	67	0,09
Daimler AG (DE0007100000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	447	Niemcy	126	129	0,17
Daimler Truck Holding AG (DE000DTR0CK8)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	233	Niemcy	22	32	0,04
Daiwa House Industry Co Ltd (JP3505000004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	400	Japonia	43	40	0,05
Danaher Corp (US2358511028)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	240	Stany Zjednoczone	172	280	0,37
Danone SA (FR0000120644)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	350	Francja	82	81	0,11
Danske Bank A/S (DK0010274414)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Copenhagen	500	Dania	40	43	0,06
Dassault Systemes SE (FR0014003TT8)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	250	Francja	29	39	0,05
DEERE & CO (US2441991054)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	73	Stany Zjednoczone	41	138	0,18
Dell Technologies Inc (US24703L2025)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	300	Stany Zjednoczone	53	53	0,07
Delta Air Lines Inc (US2473617023)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	150	Stany Zjednoczone	32	22	0,03

Dentsu Inc (JP3551520004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	400	Japonia	65	55	0,07
Deutsche Bank AG (DE0005140008)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	1 900	Niemcy	101	94	0,13
Deutsche Post AG (DE0005552004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	170	Niemcy	21	28	0,04
Deutsche Telekom AG (DE0005557508)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	1 600	Niemcy	131	140	0,19
Devon Energy Corp (US25179M1036)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	350	Stany Zjednoczone	112	95	0,13
DexCom Inc (US2521311074)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	200	Stany Zjednoczone	51	100	0,13
Diageo PLC (GB0002374006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	350	Wielka Brytania	48	68	0,09
Discover Financial Services (US2547091080)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	210	Stany Zjednoczone	102	90	0,12
Discovery Inc (US9344231041)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	665	Stany Zjednoczone	67	28	0,04
DNB Bank ASA (NO0010161896)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Oslo Stock Exchange	600	Norwegia	44	52	0,07
DocuSign Inc (US2561631068)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	100	Stany Zjednoczone	67	24	0,03
Dollar General Corp (US2566771059)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	34	Stany Zjednoczone	13	37	0,05
Dollarama Inc (CA25675T1075)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	300	Kanada	34	77	0,10
Dominion Energy Inc (US25746U1097)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	320	Stany Zjednoczone	103	86	0,11
Dow Inc (US2605571031)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	370	Stany Zjednoczone	108	82	0,11
DR Horton Inc (US23331A1097)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	200	Stany Zjednoczone	59	78	0,10
DSV A/S (DK0060079531)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Copenhagen	100	Dania	87	69	0,09
DT Midstream Inc (US23345M1071)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	80	Stany Zjednoczone	13	19	0,03
Duke Energy Corp (US26441C2044)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	160	Stany Zjednoczone	47	73	0,10

DuPont de Nemours Inc (US26614N1028)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	163	Stany Zjednoczone	24	49	0,07
East Japan Railway Co (JP3783600004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	171	Japonia	59	43	0,06
Eaton Corp PLC (IE00B8KQN827)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	140	Irlandia	39	97	0,13
eBay Inc (US2786421030)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	198	Stany Zjednoczone	21	36	0,05
Ecolab Inc (US2788651006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	100	Stany Zjednoczone	80	64	0,09
EDP - Energias de Portugal SA (PTEDP0AM0009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Lisbon	1 600	Portugalia	21	35	0,05
EDWARDS LIFESCIE (US28176E1082)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	320	Stany Zjednoczone	107	105	0,14
Eisai Co Ltd (JP3160400002)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	183	Japonia	56	53	0,07
Electronic Arts Inc (US2855121099)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	170	Stany Zjednoczone	87	91	0,12
Elevance Health Inc (US0367521038)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	100	Stany Zjednoczone	155	226	0,30
ELI LILLY (US5324571083)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	236	Stany Zjednoczone	101	380	0,51
Embecta Corp (US29082K1051)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	10	Stany Zjednoczone	1	1	0,00
Emerson Electric Co (US2910111044)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	350	Stany Zjednoczone	93	148	0,20
Enbridge Inc (CA29250N1050)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	400	Kanada	49	69	0,09
Endeavour Group Ltd/Australia (AU0000154833)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	500	Australia	6	10	0,01
Enel SpA (IT0003128367)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	3 559	Włochy	91	84	0,11
Engie SA (FR0010208488)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	1 402	Francja	83	88	0,12
Eni SpA (IT0003132476)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	500	Włochy	24	31	0,04
Enphase Energy Inc (US29355A1079)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Markets	80	Stany Zjednoczone	109	93	0,12

EOG Resources Inc (US26875P1012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	300	Stany Zjednoczone	134	171	0,23
E.ON SE (DE000ENAG999)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	1 300	Niemcy	54	57	0,08
Equifax Inc (US2944291051)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	100	Stany Zjednoczone	114	86	0,11
Equinor ASA (NO0010096985)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Oslo Stock Exchange	700	Norwegia	70	110	0,15
Essilorluxottica (FR0000121667)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	50	Francja	24	40	0,05
Essity AB (SE0009922164)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	400	Szwecja	44	46	0,06
Estee Lauder Cos Inc/The (US5184391044)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	140	Stany Zjednoczone	135	153	0,20
Etsy Inc (US29786A1060)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	120	Stany Zjednoczone	78	63	0,08
Euroapi SASU (FR0014008VX5)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	16	Francja	0	1	0,00
Evolution AB (SE0012673267)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	170	Szwecja	107	73	0,10
Exelon Corp (US30161N1019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	400	Stany Zjednoczone	46	76	0,10
Expedia Group Inc (US30212P3038)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	50	Stany Zjednoczone	25	19	0,03
Exxon Mobil Corp (US30231G1022)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 175	Stany Zjednoczone	350	571	0,76
Facebook Inc (US30303M1027)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	506	Stany Zjednoczone	258	268	0,36
FANUC Corp (JP3802400006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	100	Japonia	85	66	0,09
Fast Retailing Co Ltd (JP3802300008)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	30	Japonia	60	80	0,11
Fastenal Co (US3119001044)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	400	Stany Zjednoczone	71	83	0,11
Faurecia SE (FR0000121147)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	30	Francja	5	2	0,00
FedEx Corp (US31428X1063)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	40	Stany Zjednoczone	25	30	0,04

Ferguson PLC (JE00BJVNSS43)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	170	Szwajcaria	73	95	0,13
Ferrovial SA (ES0118900010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Spanish Stock Exchange	330	Hiszpania	33	38	0,05
Fidelity National Information (US31620M1062)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	90	Stany Zjednoczone	37	27	0,04
Fifth Third Bancorp (US3167731005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	420	Stany Zjednoczone	41	61	0,08
First Republic Bank/CA (US33616C1009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	50	Stany Zjednoczone	21	27	0,04
FirstEnergy Corp (US3379321074)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	400	Stany Zjednoczone	67	74	0,10
Fiserv Inc (US3377381088)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	80	Stany Zjednoczone	24	36	0,05
Flutter Entertainment PLC (IE00BWT6H894)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	90	Irlandia	47	54	0,07
Ford Motor Co (US3453708600)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	500	Stany Zjednoczone	26	26	0,03
Fortescue Metals Group Ltd (AU000000FMG4)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	1 250	Australia	52	77	0,10
Fortinet Inc (US34959E1091)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	400	Stany Zjednoczone	111	86	0,11
Fortis Inc (CA3495531079)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	272	Kanada	36	48	0,06
Fortive Corp (US34959J1088)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	200	Stany Zjednoczone	63	57	0,08
Franco-Nevada Corp (CA3518581051)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	40	Kanada	10	24	0,03
Freeport-McMoRan Inc (US35671D8570)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	400	Stany Zjednoczone	31	67	0,09
Fresenius SE & Co KGaA (DE0005785604)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	270	Niemcy	77	33	0,04
FUJIFILM Holdings Corp (JP3814000000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	250	Japonia	50	55	0,07
Galp Energia SGPS SA (PTGAL0AM0009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Lisbon	300	Portugalia	18	18	0,02
Garmin Ltd (CH0114405324)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	170	Stany Zjednoczone	113	69	0,09

General Dynamics Corp (US3695501086)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	110	Stany Zjednoczone	121	120	0,16
General Electric Co (US3696043013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	420	Stany Zjednoczone	156	155	0,21
General Mills Inc (US3703341046)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	250	Stany Zjednoczone	49	92	0,12
General Motors Co (US37045V1008)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	450	Stany Zjednoczone	73	67	0,09
Genmab A/S (DK0010272202)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Copenhagen	40	Dania	47	74	0,10
Genuine Parts Co (US3724601055)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	120	Stany Zjednoczone	49	92	0,12
GILEAD SCI (US3755581036)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	430	Stany Zjednoczone	107	162	0,22
Glencore PLC (JE00B4T3BW64)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	2 500	Szwajcaria	40	73	0,10
Global Payments Inc (US37940X1028)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	160	Stany Zjednoczone	130	70	0,09
Goldman Sachs Group Inc/The (US38141G1040)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	130	Wielka Brytania	163	197	0,26
Grifols S.A. (ES0171996087)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Spanish Stock Exchange	300	Hiszpania	35	15	0,02
GSK PLC (GB00BN7SWP63)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	1 301	Wielka Brytania	95	99	0,13
Haleon PLC (GB00BMX86B70)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	1 627	Wielka Brytania	21	28	0,04
Halliburton Co (US4062161017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	700	Stany Zjednoczone	113	121	0,16
Halma PLC (GB0004052071)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	500	Wielka Brytania	56	52	0,07
Hankyu Hanshin Holdings Inc (JP3774200004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	275	Japonia	41	36	0,05
HCA Healthcare Inc (US40412C1018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	50	Stany Zjednoczone	18	53	0,07
Heineken NV (NL0000009165)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	200	Holandia	91	82	0,11
HelloFresh SE (DE000A161408)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	280	Niemcy	120	27	0,04

Henkel AG & Co KGaA (DE0006048432)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	150	Niemcy	63	46	0,06
Hennes & Mauritz AB (SE0000106270)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	800	Szwecja	54	38	0,05
Hershey Co/The (US4278661081)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	80	Stany Zjednoczone	48	82	0,11
Hess Corp (US42809H1077)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	160	Stany Zjednoczone	106	100	0,13
Hewlett Packard Enterprise Co (US42824C1099)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	500	Stany Zjednoczone	29	35	0,05
Hexagon AB (SE0015961909)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	700	Szwecja	24	32	0,04
Hilton Worldwide Holdings Inc (US43300A2033)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	170	Stany Zjednoczone	81	95	0,13
Hitachi Ltd (JP3788600009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	456	Japonia	58	102	0,14
Home Depot Inc/The (US4370761029)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	234	Stany Zjednoczone	161	325	0,43
Honda Motor Co Ltd (JP3854600008)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	800	Japonia	88	81	0,11
Honeywell International Inc (US4385161066)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	177	Stany Zjednoczone	86	167	0,22
HSBC Holdings PLC (GB0005405286)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	5 779	Wielka Brytania	142	158	0,21
Humana Inc (US4448591028)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	60	Stany Zjednoczone	100	135	0,18
IAC/InterActiveCorp (US44891N2080)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	50	Stany Zjednoczone	11	10	0,01
Iberdrola SA (ES0144580Y14)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Spanish Stock Exchange	1 854	Hiszpania	38	95	0,13
IDEXX Laboratories Inc (US45168D1046)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	40	Stany Zjednoczone	75	72	0,10
Illinois Tool Works Inc (US4523081093)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	150	Stany Zjednoczone	148	145	0,19
Industria de Diseno Textil SA (ES0148396007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Spanish Stock Exchange	600	Hiszpania	64	70	0,09
Industrivarden AB (SE0000190126)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	16	Szwecja	2	2	0,00

INFINEOH TECHNOLOGIES (DE0006231004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	600	Niemcy	110	80	0,11
ING Groep NV (NL0011821202)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	2 000	Holandia	91	107	0,14
Ingersoll Rand Inc (US45687V1061)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	132	Irlandia	62	30	0,04
Intact Financial Corp (CA45823T1066)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	40	Kanada	21	25	0,03
Intel Corp (US4581401001)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	1 200	Stany Zjednoczone	253	140	0,19
Intercontinental Exchange Inc (US45866F1049)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	80	Stany Zjednoczone	30	36	0,05
InterContinental Hotels Group (GB00BHYC057)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	62	Wielka Brytania	15	16	0,02
International Business Machine (US4592001014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	280	Stany Zjednoczone	126	174	0,23
International Paper Co (US4601461035)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	33	Stany Zjednoczone	5	5	0,01
Intesa Sanpaolo SpA (IT0000072618)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	10 000	Włochy	85	97	0,13
Intuit Inc (US4612021034)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	110	Stany Zjednoczone	165	189	0,25
Intuitive Surgical Inc (US46120E6023)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	115	Stany Zjednoczone	75	134	0,18
Investor AB (SE0015811963)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	500	Szwecja	20	40	0,05
IQVIA Holdings Inc (US46266C1053)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	110	Stany Zjednoczone	86	99	0,13
Iveco Group NV (NL0015000LU4)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	300	Holandia	8	8	0,01
Jackson Financial Inc (US46817M1071)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	39	Stany Zjednoczone	6	6	0,01
Jacobs Solutions Inc. (US46982L1089)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	50	Stany Zjednoczone	15	26	0,03
Japan Exchange Group Inc (JP3183200009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	450	Japonia	38	28	0,04
Japan Tobacco Inc (JP3726800000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	741	Japonia	70	66	0,09

Johnson Controls International (IE00BY7QL619)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	350	Irlandia	105	99	0,13
JOHNSON&JOHNSON (US4781601046)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	815	Stany Zjednoczone	476	634	0,85
JPMorgan Chase & Co (US46625H1005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	824	Stany Zjednoczone	358	486	0,65
JXTG Holdings Inc (JP3386450005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	2 200	Japonia	45	33	0,04
KBC Group NV (BE0003565737)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Brussels	200	Belgia	55	56	0,07
Kering SA (FR0000121485)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	35	Francja	91	78	0,10
Kerry Group PLC (IE0004906560)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Irish Stock Exchange	60	Irlandia	31	24	0,03
KeyCorp (US4932671088)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	900	Stany Zjednoczone	96	69	0,09
Keyence Corp (JP3236200006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	60	Japonia	117	103	0,14
Keysight Technologies Inc (US49338L1035)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	50	Stany Zjednoczone	16	38	0,05
Kikkoman Corp (JP3240400006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	200	Japonia	45	46	0,06
Kimberly-Clark Corp (US4943681035)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	190	Stany Zjednoczone	113	114	0,15
Kintetsu Group Holdings Co Ltd (JP3260800002)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	200	Japonia	41	29	0,04
Kirin Holdings Co Ltd (JP3258000003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	500	Japonia	40	33	0,04
KLA Corp (US4824801009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	60	Stany Zjednoczone	40	100	0,13
Komatsu Ltd (JP3304200003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	600	Japonia	48	57	0,08
Koninklijke Ahold Delhaize NV (NL0011794037)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	500	Holandia	49	63	0,08
Koninklijke Philips NV (NL0000009538)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	408	Holandia	63	27	0,04
Kraft Heinz Co/The (US5007541064)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	500	Stany Zjednoczone	79	90	0,12

Kubota Corp (JP3266400005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	750	Japonia	42	45	0,06
Kyndryl Holdings Inc (US50155Q1004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	96	Stany Zjednoczone	10	5	0,01
Kyocera Corp (JP3249600002)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	200	Japonia	47	44	0,06
L3Harris Technologies Inc (US5024311095)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	100	Stany Zjednoczone	90	92	0,12
LafargeHolcim Ltd (CH0012214059)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	300	Szwajcaria	49	68	0,09
Lam Research Corp (US5128071082)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	60	Stany Zjednoczone	97	111	0,15
Lear Corporation (US5218652049)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	40	Stany Zjednoczone	21	22	0,03
Legal & General Group PLC (GB0005603997)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	5 000	Wielka Brytania	79	66	0,09
Lennar Corp (US5260571048)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	206	Stany Zjednoczone	33	82	0,11
Liberty Broadband Corp (US5303073051)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	120	Stany Zjednoczone	61	40	0,05
Linde PLC (IE00BZ12WP82)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	170	Stany Zjednoczone	199	244	0,33
Lloyds Banking Group PLC (GB0008706128)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	31 622	Wielka Brytania	85	76	0,10
Lockheed Martin Corporation (US5398301094)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	50	Stany Zjednoczone	62	107	0,14
Logitech International SA (CH0025751329)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	220	Szwajcaria	87	60	0,08
London Stock Exchange Group PL (GB00B0SWJX34)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	180	Wielka Brytania	76	68	0,09
Lonza Group AG (CH0013841017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	23	Szwajcaria	33	50	0,07
L'Oreal SA (FR0000120321)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	85	Francja	121	133	0,18
Lowe's Cos Inc (US5486611073)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	170	Stany Zjednoczone	72	149	0,20
Lululemon Athletica Inc (US5500211090)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	60	Kanada	100	85	0,11

Lumen Technologies Inc (US5502411037)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	600	Stany Zjednoczone	40	14	0,02
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (FR0000121014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	85	Francja	127	271	0,36
LyondellBasell Industries NV (NL0009434992)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	200	Holandia	81	73	0,10
M3 Inc (JP3435750009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	300	Japonia	43	36	0,05
Macquarie Group Ltd (AU000000MQG1)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	110	Australia	34	55	0,07
Magna International Inc (CA5592224011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	250	Kanada	45	62	0,08
Manulife Financial Corp (CA56501R1064)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	500	Kanada	34	39	0,05
Marathon Petroleum Corp (US56585A1025)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	100	Stany Zjednoczone	18	51	0,07
Marriott International Inc/MD (US5719032022)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	60	Stany Zjednoczone	25	39	0,05
Marsh & McLennan Cos Inc (US5717481023)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	180	Stany Zjednoczone	74	131	0,17
Marvell Technology Inc (US5738741041)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	550	Stany Zjednoczone	105	90	0,12
Mastercard Inc (US57636Q1040)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	270	Stany Zjednoczone	350	413	0,55
McDonald's Corp (US5801351017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	236	Stany Zjednoczone	139	274	0,37
McKesson Corp (US58155Q1031)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	90	Stany Zjednoczone	112	149	0,20
Medtronic PLC (IE00BTN1Y115)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	396	Stany Zjednoczone	148	135	0,18
MEIJI Holdings Co Ltd (JP3918000005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	63	Japonia	19	14	0,02
MercadoLibre Inc (US58733R1023)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	20	Stany Zjednoczone	47	74	0,10
Merck & Co Inc (US58933Y1055)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	700	Stany Zjednoczone	172	342	0,46
Merck KGaA (DE0006599905)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	100	Niemcy	42	85	0,11

MetLife Inc (US59156R1086)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	170	Stany Zjednoczone	31	54	0,07
Mettler-Toledo International I (US5926881054)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	17	Stany Zjednoczone	97	108	0,14
Microchip Technology Inc (US5950171042)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	50	Stany Zjednoczone	13	15	0,02
Micron Technology Inc (US5951121038)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	380	Stany Zjednoczone	50	84	0,11
Microsoft Corp (US5949181045)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	2 170	Stany Zjednoczone	1 094	2 291	3,05
Mitsubishi Corp (JP3898400001)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	250	Japonia	29	36	0,05
Mitsubishi Electric Corp (JP3902400005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 200	Japonia	59	53	0,07
Mitsubishi Estate Co Ltd (JP3899600005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	700	Japonia	42	40	0,05
Mitsubishi UFJ Financial Group (JP3902900004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	2 500	Japonia	39	74	0,10
Moderna Inc (US60770K1079)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	105	Stany Zjednoczone	72	83	0,11
Mondelez International Inc (US6092071058)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	350	Stany Zjednoczone	71	103	0,14
Monster Beverage Corp (US61174X1090)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	240	Stany Zjednoczone	107	107	0,14
Moody's Corp (US6153691059)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	80	Stany Zjednoczone	110	98	0,13
Morgan Stanley (US6174464486)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	440	Wielka Brytania	122	165	0,22
Mosaic Co/The (US61945C1036)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	80	Stany Zjednoczone	10	15	0,02
Motorola Solutions Inc (US6200763075)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	90	Stany Zjednoczone	109	102	0,14
MS&AD Insurance Group Holdings (JP3890310000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	400	Japonia	46	56	0,07
MSCI Inc (US55354G1004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	15	Stany Zjednoczone	21	31	0,04
MTU Aero Engines AG (DE000A0D9PT0)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	50	Niemcy	44	47	0,06

Murata Manufacturing Co Ltd (JP3914400001)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	250	Japonia	74	55	0,07
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft (DE0008430026)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	70	Niemcy	57	100	0,13
National Australia Bank Ltd (AU000000NAB4)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	1 000	Australia	65	90	0,12
National Grid PLC (GB00BDR05C01)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	800	Wielka Brytania	32	42	0,06
NEC Corp (JP3733000008)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	250	Japonia	48	39	0,05
Neste Oyj (FI0009013296)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Helsinki	320	Finlandia	86	65	0,09
Nestle SA (CH0038863350)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	890	Szwajcaria	302	455	0,61
Netflix Inc (US64110L1061)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	147	Stany Zjednoczone	226	191	0,25
Newcrest Mining Ltd (AU000000NCM7)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	700	Australia	47	43	0,06
Newmont Mining Corp (US6516391066)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	350	Stany Zjednoczone	45	73	0,10
NextEra Energy Inc (US65339F1012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	522	Stany Zjednoczone	79	192	0,26
Nidec Corp (JP3734800000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	170	Japonia	76	39	0,05
NIKE Inc (US6541061031)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	400	Stany Zjednoczone	155	206	0,27
Nintendo Co Ltd (JP3756600007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	450	Japonia	99	83	0,11
Nippon Paint Holdings Co Ltd (JP3749400002)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 000	Japonia	54	35	0,05
Nissan Motor Co Ltd (JP3672400003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 500	Japonia	24	21	0,03
Nitto Denko Corp (JP3684000007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	200	Japonia	42	51	0,07
NN Group NV (NL0010773842)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	100	Holandia	15	18	0,02
Nokia OYJ (FI0009000681)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Helsinki	4 000	Finlandia	95	81	0,11

Nomura Holdings Inc. (JP3762600009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 500	Japonia	27	24	0,03
Nordea Bank Abp (FI4000297767)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	475	Finlandia	16	22	0,03
Norfolk Southern Corp (US6558441084)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	95	Stany Zjednoczone	70	103	0,14
Northrop Grumman Corp (US6668071029)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	30	Stany Zjednoczone	31	72	0,10
Novartis AG (CH0012005267)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	810	Szwajcaria	245	323	0,43
Novo Nordisk A/S (DK0060534915)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Copenhagen	400	Dania	70	237	0,32
Novozymes A/S (DK0060336014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Copenhagen	203	Dania	41	45	0,06
Nucor Corp (US6703461052)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	107	Stany Zjednoczone	25	62	0,08
Nutrien Ltd (CA67077M1086)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	108	Kanada	16	35	0,05
NVIDIA Corp (US67066G1040)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	740	Stany Zjednoczone	339	476	0,63
NXP Semiconductors NV (NL0009538784)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	130	Holandia	105	90	0,12
Obic Co Ltd (JP3173400007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	60	Japonia	41	39	0,05
Occidental Petroleum Corp (US6745991058)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	127	Stany Zjednoczone	32	35	0,05
Okta Inc (US6792951054)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	60	Stany Zjednoczone	44	18	0,02
Olympus Corp (JP3201200007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	750	Japonia	49	59	0,08
Omron Corp (JP3197800000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	150	Japonia	40	32	0,04
ONEOK Inc (US6826801036)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	250	Stany Zjednoczone	73	72	0,10
Onex Corp (CA68272K1030)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	200	Kanada	48	42	0,06
Oracle Corp (US68389X1054)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	420	Stany Zjednoczone	72	151	0,20

Orange SA (FR0000133308)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	1 200	Francja	70	52	0,07
O'Reilly Automotive Inc (US67103H1077)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	30	Stany Zjednoczone	112	111	0,15
Organon & Co (US68622V1061)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	105	Stany Zjednoczone	12	13	0,02
Oriental Land Co Ltd/Japan (JP3198900007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	50	Japonia	22	32	0,04
Origin Energy Ltd (AU000000ORG5)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	2 500	Australia	49	58	0,08
ORIX Corp (JP3200450009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 000	Japonia	52	71	0,09
Orsted A/S (DK0060094928)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Copenhagen	150	Dania	56	60	0,08
Otis Worldwide Corp (US68902V1070)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	204	Stany Zjednoczone	0	70	0,09
PACCAR Inc (US6937181088)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	220	Stany Zjednoczone	102	96	0,13
Palo Alto Networks Inc (US6974351057)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	150	Stany Zjednoczone	41	92	0,12
Pan Pacific International Hold (JP3639650005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	500	Japonia	40	41	0,05
Panasonic Corp (JP3866800000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 200	Japonia	38	44	0,06
Parker-Hannifin Corp (US7010941042)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	50	Stany Zjednoczone	41	64	0,09
Partners Group Holding AG (CH0024608827)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	16	Szwajcaria	109	62	0,08
Paychex Inc (US7043261079)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	20	Stany Zjednoczone	8	10	0,01
PayPal Holdings Inc (US70450Y1038)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	400	Stany Zjednoczone	160	125	0,17
Peloton Interactive Inc (US70614W1009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	150	Stany Zjednoczone	86	5	0,01
PepsiCo Inc (US7134481081)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	425	Stany Zjednoczone	174	338	0,45
Persimmon PLC (GB0006825383)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	200	Wielka Brytania	19	13	0,02

Pfizer Inc (US7170811035)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 837	Stany Zjednoczone	277	414	0,55
Philip Morris International In (US7181721090)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	370	Stany Zjednoczone	110	165	0,22
Phillips 66 (US7185461040)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	300	Stany Zjednoczone	106	137	0,18
Pinterest Inc (US72352L1061)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	270	Stany Zjednoczone	81	29	0,04
Pioneer Natural Resources Co (US7237871071)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	40	Stany Zjednoczone	20	40	0,05
PNC Financial Services Group Inc (US6934751057)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	108	Stany Zjednoczone	54	75	0,10
PPG Industries Inc (US6935061076)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	120	Stany Zjednoczone	48	66	0,09
Procter & Gamble Co/The (US7427181091)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	677	Stany Zjednoczone	246	452	0,60
Progressive Corp (US7433151039)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	230	Stany Zjednoczone	72	131	0,17
Prosus NV (NL0013654783)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	320	Holandia	122	97	0,13
Prudential Financial Inc (US7443201022)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	100	Wielka Brytania	23	44	0,06
Prudential PLC (GB0007099541)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	1 597	Wielka Brytania	117	95	0,13
Public Service Enterprise Grou (US7445731067)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	320	Stany Zjednoczone	66	86	0,11
QUALCOMM Inc (US7475251036)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	280	Stany Zjednoczone	75	136	0,18
Raytheon Technologies Corp (US75513E1010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	409	Stany Zjednoczone	125	182	0,24
Reckitt Benckiser Group PLC (GB00B24CGK77)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	170	Wielka Brytania	49	52	0,07
REGENERON (US75886F1075)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	25	Stany Zjednoczone	45	79	0,11
RELX PLC (GB00B2B0DG97)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	800	Wielka Brytania	100	97	0,13
Repsol SA (ES0173516115)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Spanish Stock Exchange	1 195	Hiszpania	64	83	0,11

ResMed Inc (US7611521078)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	100	Stany Zjednoczone	66	92	0,12
Rio Tinto Ltd (AU000000RIO1)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	250	Australia	64	87	0,12
Rio Tinto PLC (GB0007188757)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	290	Wielka Brytania	61	89	0,12
Roche Holding AG (CH0012032048)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	198	Szwajcaria	184	274	0,37
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	41	0,05
Roku Inc (US77543R1023)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	60	Stany Zjednoczone	88	11	0,01
Roper Technologies Inc (US7766961061)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	55	Stany Zjednoczone	103	105	0,14
Ross Stores Inc (US7782961038)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	210	Stany Zjednoczone	69	107	0,14
Royal Bank of Canada (CA7800871021)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	335	Kanada	93	139	0,19
RWE AG (DE0007037129)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	400	Niemcy	38	78	0,10
Safran SA (FR0000073272)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	200	Francja	93	110	0,15
Salesforce.com Inc (US79466L3024)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	280	Stany Zjednoczone	152	163	0,22
Sampo Oyj (FI0009003305)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Helsinki	300	Finlandia	50	69	0,09
Sandvik AB (SE0000667891)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	700	Szwecja	47	56	0,07
SANOFI (FR0000120578)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	350	Francja	129	147	0,20
SANTANDER (ES0113900J37)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Spanish Stock Exchange	5 717	Hiszpania	80	75	0,10
SAP SE (DE0007164600)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	340	Niemcy	153	154	0,21
Schlumberger Ltd (AN8068571086)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	576	Stany Zjednoczone	139	136	0,18

Schneider Electric SE (FR0000121972)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	168	Francja	50	103	0,14
Seagate Technology Holdings PL (IE00BKVD2N49)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	150	Stany Zjednoczone	21	35	0,05
Seagen Inc (US81181C1045)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	50	Stany Zjednoczone	26	28	0,04
Secom Co Ltd (JP3421800008)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	150	Japonia	48	38	0,05
Sempra Energy (US8168511090)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	30	Stany Zjednoczone	13	20	0,03
ServiceNow Inc (US81762P1021)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	50	Stany Zjednoczone	33	85	0,11
SGS SA (CH0002497458)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	6	Szwajcaria	58	62	0,08
Shell PLC (GB00BP6MXD84)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	2 300	Wielka Brytania	154	283	0,38
Sherwin-Williams Co/The (US8243481061)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	113	Stany Zjednoczone	114	118	0,16
Shimano Inc (JP3358000002)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	55	Japonia	40	38	0,05
Shin-Etsu Chemical Co Ltd (JP3371200001)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	130	Japonia	90	70	0,09
Shopify Inc (CA82509L1076)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	350	Kanada	97	53	0,07
Siemens AG (DE0007236101)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	140	Niemcy	34	85	0,11
Siemens Energy AG (DE000ENER6Y0)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	75	Niemcy	37	6	0,01
Sika AG (CH0418792922)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	80	Szwajcaria	112	85	0,11
Snap Inc (US83304A1060)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	500	Stany Zjednoczone	77	20	0,03
Snowflake Inc (US8334451098)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	90	Stany Zjednoczone	129	57	0,08
Softbank Corp (JP3732000009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	800	Japonia	45	40	0,05
SoftBank Group Corp (JP3436100006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	463	Japonia	94	87	0,12

Sonic Healthcare Ltd (AU000000SHL7)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	500	Australia	48	45	0,06
Sony Corp (JP3435000009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	350	Japonia	62	117	0,16
Southern Co/The (US8425871071)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	442	Stany Zjednoczone	125	139	0,19
S&P Global Inc (US78409V1044)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	95	Stany Zjednoczone	122	140	0,19
Square Inc (US8522341036)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	200	Stany Zjednoczone	152	55	0,07
Stanley Black & Decker Inc (US8545021011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	100	Stany Zjednoczone	56	33	0,04
Starbucks Corp (US8552441094)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	279	Stany Zjednoczone	60	122	0,16
State Street Corp (US8574771031)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	300	Stany Zjednoczone	75	102	0,14
Stellantis NV (NL00150001Q9)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	545	Holandia	30	34	0,05
STRYKER (US8636671013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	70	Stany Zjednoczone	57	75	0,10
Subaru Corp (JP3814800003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	450	Japonia	38	30	0,04
Sumitomo Corp (JP3404600003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	800	Japonia	40	59	0,08
Sumitomo Mitsui Financial Grou (JP3890350006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	750	Japonia	107	132	0,18
Sumitomo Mitsui Trust Holdings (JP3892100003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	300	Japonia	36	46	0,06
Sun Life Financial Inc (CA8667961053)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	200	Kanada	31	41	0,05
Suncor Energy Inc (CA8672241079)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	300	Kanada	43	42	0,06
Suncorp Group Ltd (AU000000SUN6)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	2 004	Australia	77	72	0,10
Suntory Beverage & Food Ltd (JP3336560002)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	250	Japonia	40	37	0,05
Svenska Handelsbanken AB (SE0007100599)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	1 100	Szwecja	40	49	0,07

Swiss Re AG (CH0126881561)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	200	Szwajcaria	76	82	0,11
Sylvamo Corp (US8713321029)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	2	Stany Zjednoczone	0	0	0,00
Synopsys Inc (US8716071076)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	20	Stany Zjednoczone	10	28	0,04
Sysco Corp (US8718291078)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	260	Stany Zjednoczone	101	87	0,12
Systemx Corp (JP3351100007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	150	Japonia	47	40	0,05
T Rowe Price Group Inc (US74144T1088)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	150	Stany Zjednoczone	129	72	0,10
Target Corp (US87612E1064)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	100	Stany Zjednoczone	62	66	0,09
TC Energy Corp (CA87807B1076)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	500	Kanada	109	88	0,12
TE Connectivity Ltd (CH0102993182)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	190	Szwajcaria	82	96	0,13
Teleflex Inc (US8793691069)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	50	Stany Zjednoczone	73	55	0,07
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (SE0000108656)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	2 200	Szwecja	99	56	0,07
Telenor ASA (NO0010063308)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Oslo Stock Exchange	600	Norwegia	43	25	0,03
TELUS Corp (CA87971M1032)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	900	Kanada	63	76	0,10
Tesco PLC (GB00BLGZ9862)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	4 736	Wielka Brytania	57	56	0,07
Tesla Inc (US88160R1014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	830	Stany Zjednoczone	292	450	0,60
Texas Instruments Inc (US8825081040)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	270	Stany Zjednoczone	108	196	0,26
The TJX Companies, Inc. (US8725401090)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	500	Stany Zjednoczone	116	175	0,23
THERMO FISHER (US8835561023)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	134	Stany Zjednoczone	124	325	0,43
Thungela Resources Ltd (ZAE000296554)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Johannesburg Stock Exchange	60	Republika Południowej Afryki	0	4	0,01

T-Mobile US Inc (US8725901040)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	160	Stany Zjednoczone	40	99	0,13
Tokyo Electric Power Co Holdin (JP3585800000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 800	Japonia	44	29	0,04
Tokyo Electron Ltd (JP3571400005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	50	Japonia	57	65	0,09
Tokyo Gas Co Ltd (JP3573000001)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	500	Japonia	51	43	0,06
Tokyu Corp (JP3574200006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	650	Japonia	41	36	0,05
Topicus.com Inc (CA89072T1021)	Aktywny rynek - rynek regulowany	TSX Venture Exchange	29	Kanada	0	7	0,01
Toronto-Dominion Bank/The (CA8911605092)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	695	Kanada	170	198	0,26
TOTAL SA (FR0000120271)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	900	Francja	157	249	0,33
Toyota Motor Corp (JP3633400001)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	2 510	Japonia	126	152	0,20
Trade Desk Inc/The (US8833911051)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Markets	200	Stany Zjednoczone	67	39	0,05
Trane Technologies plc (IE00BK9ZQ967)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	150	Irlandia	8	111	0,15
TransDigm Group Inc (US8936411003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	40	Stany Zjednoczone	100	111	0,15
Travelers Cos Inc/The (US89417E1091)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	140	Stany Zjednoczone	107	116	0,15
Truist Financial Corp (US89832Q1094)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	577	Stany Zjednoczone	134	109	0,15
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	450	Stany Zjednoczone	85	49	0,07
UBS Group AG (CH0244767585)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	988	Szwajcaria	57	81	0,11
UCB SA (BE0003739530)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Brussels	150	Belgia	44	52	0,07
Umicore SA (BE0974320526)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Brussels	250	Belgia	45	40	0,05

Unicharm Corp (JP3951600000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	260	Japonia	41	44	0,06
Unilever PLC (GB00B10RZP78)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	705	Wielka Brytania	149	156	0,21
Union Pacific Corp (US9078181081)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	230	Stany Zjednoczone	144	210	0,28
United Parcel Service Inc (US9113121068)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	190	Stany Zjednoczone	81	145	0,19
UnitedHealth Group Inc (US91324P1021)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	280	Stany Zjednoczone	389	654	0,87
Universal Music Group NV (NL0015000IY2)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	300	Stany Zjednoczone	0	32	0,04
UPM-Kymmene OYJ (FI0009005987)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Helsinki	500	Finlandia	65	82	0,11
US Bancorp (US9029733048)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	600	Stany Zjednoczone	113	115	0,15
Valero Energy Corp (US91913Y1001)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	128	Stany Zjednoczone	38	71	0,09
Veeva Systems Inc (US9224751084)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	90	Stany Zjednoczone	73	64	0,09
VeriSign Inc (US92343E1029)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	40	Stany Zjednoczone	23	36	0,05
Verizon Communications Inc (US92343V1044)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	960	Stany Zjednoczone	173	167	0,22
VERTEX PHARM (US92532F1003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	105	Stany Zjednoczone	140	133	0,18
Vestas Wind Systems A/S (DK0061539921)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Copenhagen	750	Dania	43	96	0,13
VF Corp (US9182041080)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	280	Stany Zjednoczone	92	34	0,05
ViacomCBS Inc (US92556H2067)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	500	Stany Zjednoczone	66	37	0,05
Viatis Inc (US92556V1061)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	230	Stany Zjednoczone	13	11	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	101	0,13

Visa Inc (US92826C8394)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	508	Stany Zjednoczone	297	466	0,62
Vivendi SA (FR0000127771)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	300	Francja	28	13	0,02
VMware Inc (US9285634021)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	132	Stany Zjednoczone	57	71	0,09
Vodafone Group PLC (GB00BH4HKS39)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	3 000	Wielka Brytania	22	13	0,02
Volvo AB (SE0000115446)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	1 000	Szwecja	82	79	0,11
Vonovia SE (DE000A1ML7J1)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	350	Niemcy	92	36	0,05
Vulcan Materials Co (US9291601097)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	100	Stany Zjednoczone	38	77	0,10
Walgreens Boots Alliance Inc (US9314271084)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	450	Stany Zjednoczone	89	74	0,10
Walmart Inc (US9311421039)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	478	Stany Zjednoczone	204	298	0,40
Walt Disney Co/The (US2546871060)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	550	Stany Zjednoczone	202	210	0,28
Waste Connections Inc (CA94106B1013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	50	Stany Zjednoczone	20	29	0,04
Waste Management Inc (US94106L1098)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	159	Stany Zjednoczone	49	110	0,15
Wayfair Inc (US94419L1017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	100	Stany Zjednoczone	118	14	0,02
WEC Energy Group Inc (US92939U1060)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	240	Stany Zjednoczone	102	99	0,13
Wells Fargo & Co (US9497461015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 480	Stany Zjednoczone	237	269	0,36
Wesfarmers Ltd (AU000000WES1)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	500	Australia	80	69	0,09
Westpac Banking Corp (AU000000WBC1)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	600	Australia	43	42	0,06
Wheaton Precious Metals Corp (CA9628791027)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	400	Kanada	49	69	0,09
Williams Cos Inc/The (US9694571004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	500	Stany Zjednoczone	46	72	0,10

Willis Towers Watson PLC (IE00BDB6Q211)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	80	Wielka Brytania	57	86	0,11
Wolters Kluwer NV (NL0000395903)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	210	Holandia	104	96	0,13
Woodside Energy Group Ltd (AU0000224040)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	898	Australia	190	95	0,13
Woolworths Group Ltd (AU000000WOW2)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	500	Australia	36	50	0,07
Workday Inc (US98138H1014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	90	Stany Zjednoczone	55	66	0,09
Worldline SA/France (FR0011981968)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	170	Francja	54	29	0,04
WPP PLC (JE00B8KF9B49)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	1 000	Wielka Brytania	54	43	0,06
Xcel Energy Inc (US98389B1008)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	250	Stany Zjednoczone	72	77	0,10
Yakult Honsha Co Ltd (JP3931600005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	200	Japonia	50	57	0,08
Yaskawa Electric Corp (JP3932000007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	300	Japonia	42	42	0,06
Yum! Brands Inc (US9884981013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	169	Stany Zjednoczone	57	95	0,13
Z Holdings Corp (JP3933800009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	2 500	Japonia	43	28	0,04
Zalando SE (DE000ZAL1111)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	50	Niemcy	14	8	0,01
Zillow Group Inc (US98954M2008)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	120	Stany Zjednoczone	76	17	0,02
Zimmer Biomet Holdings Inc (US98956P1021)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	175	Stany Zjednoczone	89	98	0,13
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	129	0,17
Zoom Video Communications Inc (US98980L1017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	140	Stany Zjednoczone	171	42	0,06
Zurich Insurance Group AG (CH0011075394)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	68	Szwajcaria	129	143	0,19

Razem aktywny rynek regulowany	329 332		49 421	62 619	83,51
Razem aktywny rynek nieregulowany	0		0	0	0,00
Razem nienotowane na rynku aktywnym	0		0	0	0,00
Razem	329 332		49 421	62 619	83,51

WARRANTY SUBSKRYPCYJNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Occidental Petroleum Corp Warrant (US6745991629)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	70	Stany Zjednoczone	29	13	0,02
Cie Financiere Richemont SA Warrant (CH0559601544)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	800	Francja	0	3	0,01
Razem aktywny rynek regulowany			870		29	16	0,03
Razem aktywny rynek nieregulowany			0		0	0	0,00
Razem nienotowane na rynku aktywnym			0		0	0	0,00
Razem			870		29	16	0,03

KWITY DEPOZYTOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
AstraZeneca PLC (US0463531089)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	318	Wielka Brytania	72	95	0,13
Block Inc (AU0000187353)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	112	Stany Zjednoczone	113	31	0,04
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. (US8816242098)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	600	Izrael	46	24	0,03
Razem aktywny rynek regulowany			1 030		231	150	0,20
Razem aktywny rynek nieregulowany			0		0	0	0,00
Razem nienotowane na rynku aktywnym			0		0	0	0,00
Razem			1 030		231	150	0,20

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne						17	0	0	0,00
MSCI World Index Mar23 (DE000C487YB5)_POZYCJA DŁUGA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Eurex Exchange	Eurex Exchange	Niemcy	MSCI World Net Total Return USD Index M1WO	17	0	0	0,00
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						30	0	-2 622	-3,50
Forward AUD PLN 05.01.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	AUD (70 000,00)	1	0	1	0,00
Forward CAD PLN 05.01.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	CAD (70 000,00)	1	0	0	0,00
Forward EUR PLN 05.01.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	EUR (40 000,00)	1	0	-2	0,00
Forward JPY PLN 05.01.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	JPY (7 000 000,00)	1	0	2	0,00
Forward USD PLN 05.01.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	USD (70 000,00)	1	0	-6	-0,01
Forward USD PLN 05.01.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	USD (200 000,00)	1	0	-19	-0,03
Forward USD PLN 05.01.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	USD (100 000,00)	1	0	6	0,01
Forward USD PLN 05.01.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	USD (150 000,00)	1	0	1	0,00
Forward USD PLN 05.01.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	USD (200 000,00)	1	0	-3	0,00
Forward USD PLN 05.01.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	USD (200 000,00)	1	0	-4	-0,01
Forward USD PLN 05.01.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	USD (150 000,00)	1	0	-1	0,00
Forward USD PLN 05.01.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	USD (100 000,00)	1	0	-1	0,00
Forward USD PLN 05.01.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	USD (150 000,00)	1	0	2	0,00
Forward USD PLN 26.01.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	USD (200 000,00)	1	0	-3	0,00

FX Swap AUD PLN 07.12.2022 05.01.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	AUD (45 000,00)	1	0	2	0,00
FX Swap CAD PLN 15.12.2022 05.01.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	CAD (10 000,00)	1	0	0	0,00
FX Swap CAD PLN 22.12.2022 05.01.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	CAD (31 000,00)	1	0	-1	0,00
FX Swap CHF PLN 07.12.2022 05.01.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	CHF (10 000,00)	1	0	0	0,00
FX Swap CHF PLN 13.12.2022 05.01.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	CHF (20 000,00)	1	0	0	0,00
FX Swap CHF PLN 22.12.2022 05.01.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	CHF (20 000,00)	1	0	0	0,00
FX Swap EUR PLN 07.12.2022 05.01.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EUR (665 000,00)	1	0	29	0,04
FX Swap JPY PLN 09.12.2022 13.01.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	JPY (4 812 696,00)	1	0	-2	0,00
FX Swap USD PLN 07.12.2022 05.01.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	USD (4 405 000,00)	1	0	362	0,48
FX Swap USD PLN 12.12.2022 05.01.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	USD (62 000,00)	1	0	4	0,01
FX Swap USD PLN 13.12.2022 05.01.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	USD (50 000,00)	1	0	3	0,00
FX Swap USD PLN 15.12.2022 05.01.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	USD (145 000,00)	1	0	2	0,00
FX Swap USD PLN 23.02.2022 23.02.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	USD (7 000 000,00)	1	0	-2 273	-3,03
FX Swap USD PLN 23.02.2022 23.02.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	USD (3 000 000,00)	1	0	-959	-1,28
FX Swap USD PLN 23.11.2022 26.01.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	USD (1 000 000,00)	1	0	238	0,32
FX Swap USD PLN 23.12.2022 05.01.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	USD (20 000,00)	1	0	0	0,00
Razem aktywny rynek regulowany						17	0	0	0,00
Razem nienotowane na rynku aktywnym						30	0	-2 622	-3,50
Razem						47	0	-2 622	-3,50

TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Alexandria Real Estate Equitie (US0152711091)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	Alexandria Real Estate Equitie	Stany Zjednoczone	130	82	83	0,11
American Tower Corp (US03027X1000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	American Tower Corp	Stany Zjednoczone	105	53	98	0,13
Annaly Capital Management Inc (US0357108390)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	Annaly Capital Management, Inc.	Stany Zjednoczone	250	39	23	0,03
AvalonBay Communities Inc (US0534841012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	AvalonBay Communities Inc.	Stany Zjednoczone	50	36	36	0,05
Crown Castle Inc (US22822V1017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	Crown Castle Inc	Stany Zjednoczone	130	84	78	0,11
Digital Realty Trust Inc (US2538681030)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	Digital Realty Trust Inc	Stany Zjednoczone	130	64	57	0,08
Equinix Inc (US29444U7000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	Equinix Inc.	Stany Zjednoczone	30	80	86	0,12
Gecina SA (FR0010040865)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	Gecina SA	Francja	100	76	45	0,06
Goodman Group (AU000000GMG2)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	Goodman Group	Australia	1 205	44	63	0,09
Japan Real Estate Investment C (JP3027680002)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	Japan Real Estate Investment Corp	Japonia	2	45	38	0,05
Nippon Building Fund Inc. (JP3027670003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	Nippon Building Fundatrimon Inc.	Japonia	2	44	39	0,05
Orion Office REIT Inc (US68629Y1038)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	Orion Office REIT Inc	Stany Zjednoczone	30	2	1	0,00
Prologis Inc (US74340W1036)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	Prologis Inc.	Stany Zjednoczone	210	52	104	0,14
Public Storage (US74460D1090)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	Public Storage	Stany Zjednoczone	80	82	99	0,13
Realty Income Corp (US7561091049)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	Realty Income Corp	Stany Zjednoczone	300	67	84	0,11
SBA Communications Corp (US78410G1040)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	SBA Communications Corporation	Stany Zjednoczone	75	102	92	0,12
Segro PLC (GB00B5ZN1N88)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	Segro PLC	Wielka Brytania	1 021	35	41	0,05

Simon Property Group Inc (US8288061091)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	Simon Property Group Inc	Stany Zjednoczone	190	109	98	0,13
Transurban Group (AU000000TCL6)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	Transurban Group	Australia	1 000	29	39	0,05
UBS ETF MSCI Hong Kong UCITS E (LU1169827224)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Hong Kong Stock Exchange	MSCI Hong Kong UCITS ETF (HKD) A-dis	Luksemburg	6 800	457	518	0,69
VICI Properties Inc (US9256521090)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	VICI Properties Inc	Stany Zjednoczone	700	104	100	0,13
Welltower Inc (US95040Q1040)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	Welltower Inc.	Stany Zjednoczone	80	22	23	0,03
Weyerhaeuser Co (US9621661043)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	WEYERHAEUSER CO	Stany Zjednoczone	600	100	82	0,11
Xtrackers MSCI Singapore UCITS (LU0659578842)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra ETF	Xtrackers MSCI Singapore UCITS	Luksemburg	40 000	201	238	0,32
Razem aktywny rynek regulowany					53 220	2 009	2 165	2,89
Razem aktywny rynek nieregulowany					0	0	0	0,00
Razem nienotowane na rynku aktywnym					0	0	0	0,00
Razem					53 220	2 009	2 165	2,89

Tabele Dodatkowe

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

GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Dell Technologies Inc.	124	0,16
Deutsche Telekom AG	239	0,32
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORPORATION	179	0,24
Mercedes-Benz Group AG	161	0,21
Prudential Public Limited Company	145	0,20
SANOFI	148	0,20
SoftBank Group Corp.	127	0,17
Alphabet Inc	1 297	1,73
ABB Ltd	97	0,13

SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 107 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Forward AUD PLN 05.01.2023	1	0,00
Forward EUR PLN 05.01.2023	-2	0,00
Forward JPY PLN 05.01.2023	2	0,00
Forward USD PLN 05.01.2023	-6	-0,01
Forward USD PLN 05.01.2023	-19	-0,03
Forward USD PLN 05.01.2023	-1	0,00
FX Swap AUD PLN 07.12.2022 05.01.2023	2	0,00
FX Swap CAD PLN 15.12.2022 05.01.2023	0	0,00
FX Swap CAD PLN 22.12.2022 05.01.2023	-1	0,00
FX Swap CHF PLN 07.12.2022 05.01.2023	0	0,00
FX Swap CHF PLN 13.12.2022 05.01.2023	0	0,00
FX Swap CHF PLN 22.12.2022 05.01.2023	0	0,00
FX Swap USD PLN 12.12.2022 05.01.2023	4	0,01
FX Swap USD PLN 13.12.2022 05.01.2023	3	0,00
FX Swap USD PLN 15.12.2022 05.01.2023	2	0,00
FX Swap USD PLN 23.11.2022 26.01.2023	238	0,32
FX Swap USD PLN 23.12.2022 05.01.2023	0	0,00

BILANS Subfunduszu

	31.12.2022	31.12.2021
I. Aktywa	74 978	117 569
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 649	5 367
2. Należności	4 945	7 161
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	782	1 003
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	64 950	103 890
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	652	148
6. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	3 582	5 974
III. Aktywa netto (I-II)	71 396	111 595
IV. Kapitał subfunduszu	50 096	72 754
1. Kapitał wpłacony	241 902	223 563
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-191 806	-150 809
V. Dochody zatrzymane	10 663	10 160
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	6 035	4 684
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	4 628	5 476
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	10 637	28 681
VII. Kapitał subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	71 396	111 595

Liczba jednostek uczestnictwa	590 441,7669	761 688,5879
A	5 802,9176	8 283,1030
L	4 259,3803	-
O	526 516,4411	719 646,4144
R	53 741,1322	33 759,0705
S	121,8957	-
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa		
A	120,94	146,51
L	121,40	-
O	120,93	146,51
R	120,75	146,54
S	120,94	-

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

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

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI Subfunduszu

	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
I. Przychody z lokat	2 282	1 745
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	1 534	1 706
2. Przychody odsetkowe	69	6
3. Dodatnie saldo różnic kursowych	421	0
4. Pozostałe, w tym:	258	33
z tytułu wniesionych przez subfundusz zabezpieczeń	257	0
II. Koszty subfunduszu	931	1 026
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	386	489
- stała część wynagrodzenia	386	489
- zmienna część wynagrodzenia	0	0
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	102	105
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów subfunduszu	0	0
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	1	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	92	24
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami subfunduszu	0	0
8. Usługi prawne	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0
10. Koszty odsetkowe	3	0
11. Ujemne saldo różnic kursowych	0	56
12. Pozostałe, w tym:	347	352
z tytułu podatków od dywidend	201	217
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0
IV. Koszty subfunduszu netto (II-III)	931	1 026
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	1 351	719
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-18 892	14 315
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-848	-2 418
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-18 044	16 733
- z tytułu różnic kursowych	1 796	4 344
VII. Wynik z operacji	-17 541	15 034
VIII. Podatek dochodowy	0	0
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa		
A	-25,58	1,42
L	-23,30	-
O	-25,58	21,58
R	-25,79	21,60
S	12,09	-

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 iloraz wyniku z operacji przypadającego na daną kategorię jednostek uczestnictwa i liczby jednostek uczestnictwa tej kategorii na dzień bilansowy.

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO Subfunduszu

	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
I. Zmiana wartości aktywów netto		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	111 595	77 828
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-17 541	15 034
a) przychody z lokat netto	1 351	719
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-848	-2 418
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-18 044	16 733
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-17 541	15 034
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:	-22 658	18 733
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	18 339	51 931
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-40 997	-33 198
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	-40 199	33 767
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	71 396	111 595
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	77 374	97 910
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	141 938,1123	382 515,1865
A	8 501,8271	8 285,2714
L	5 540,0511	0,0000
O	94 710,5276	339 940,9141
R	33 063,8108	34 289,0010
S	121,8957	0,0000
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	313 184,9333	243 798,8104
A	10 982,0125	2,1684
L	1 280,6708	0,0000
O	287 840,5009	237 527,3166
R	13 081,7491	6 269,3254
S	0,0000	0,0000
c) saldo zmian	-171 246,8210	138 716,3761
A	-2 480,1854	8 283,1030
L	4 259,3803	0,0000
O	-193 129,9733	102 413,5975
R	19 982,0617	28 019,6756
S	121,8957	0,0000
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności subfunduszu, w tym:		
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	2 221 863,5020	2 079 925,3897
A	16 787,0985	8 285,2714
L	5 540,0511	0,0000
O	2 126 280,5240	2 031 569,9964

R	73 133,9327	40 070,1219
S	121,8957	0,0000
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	1 631 421,7351	1 318 236,8018
A	10 984,1809	2,1684
L	1 280,6708	0,0000
O	1 599 764,0829	1 311 923,5820
R	19 392,8005	6 311,0514
S	0,0000	0,0000
c) saldo zmian	590 441,7669	761 688,5879
A	5 802,9176	8 283,1030
L	4 259,3803	0,0000
O	526 516,4411	719 646,4144
R	53 741,1322	33 759,0705
S	121,8957	0,0000
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	590 441,7669	761 688,5879
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa		
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		
A	146,51	-
L	-	-
O	146,51	124,93
R	146,54	124,94
S	-	-
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		
A	120,94	146,51
L	121,40	-
O	120,93	146,51
R	120,75	146,54
S	120,94	-
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
A	-17,45	5,08
L	-16,10	-
O	-17,46	17,27
R	-17,60	17,29
S	11,11	-
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
A	108,54	135,35
L	108,85	-
O	108,54	122,66
R	108,47	122,67
S	108,54	-
- data wyceny		
A	2022-10-12	2021-10-04
L	2022-10-12	-
O	2022-10-12	2021-01-29
R	2022-10-12	2021-01-29
S	2022-10-12	-

5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
A	147,23	146,91
L	144,44	-
O	147,23	146,91
R	147,26	146,93
S	126,22	-
- data wyceny		
A	2022-01-04	2021-12-28
L	2022-01-17	-
O	2022-01-04	2021-12-28
R	2022-01-04	2021-12-28
S	2022-12-02	-
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym		
A	120,93	146,72
L	121,39	-
O	120,93	146,72
R	120,75	146,75
S	120,94	-
- data wyceny	2022-12-30	2021-12-30
IV. Procentowy udział kosztów subfunduszu w średniej wartości aktywów netto (w skali roku), w tym:	1,20	1,05
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla towarzystwa	0,50	0,50
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. Procentowy udział opłat dla depozytariusza	0,13	0,11
4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów subfunduszu	0,00	0,00
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,12	0,02
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 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

Dniem bilansowym jest 31 grudnia 2022 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 jednostka uczestnictwa, wyznaczonej zgodnie z zasadą opisaną poniżej.

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 sporządzenia sprawozdania, zwanymi dalej „Dniem 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 dopuszcza się stosowanie wartości 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 dopuszcza się stosowanie danych wejściowych potwierdzonych przez rynek tj. 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 ich 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

	31.12.2022	31.12.2021
Z tytułu zbytych lokat	0	0
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	3	0
Z tytułu dywidendy	53	74
Z tytułu odsetek	0	0
Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
Pozostałe, w tym:	4 889	7 087
z tytułu wniesionych przez subfundusz zabezpieczeń	4 865	7 087
Razem	4 945	7 161

NOTA 3 Zobowiązania Subfunduszu

	31.12.2022	31.12.2021
Z tytułu nabytych aktywów	0	0
Z tytułu transakcji repo / sell-buy back	0	0
Z tytułu instrumentów pochodnych	3 274	5 686
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	5	152
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	8	15
Z tytułu wypłaty dochodów subfunduszu	0	0
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	1	3
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu rezerw	19	32
Pozostałe zobowiązania, w tym:	275	86
z tytułu otrzymanych przez subfundusz zabezpieczeń	220	-
Razem	3 582	5 974

NOTA 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Struktura środków pieniężnych na rachunkach bankowych:

	Waluta	31.12.2022		31.12.2021	
		Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania jednostkowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania jednostkowego w tys.
I. Banki:			3 649		5 367
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	PLN	2 104	2 104	3 447	3 447
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	AUD	5	16	76	223
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	CAD	1	2	10	33
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	CHF	1	3	56	251
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	DKK	117	74	2	1
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	EUR	214	1 004	9	40
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	GBP	41	217	107	587
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	JPY	963	32	13 300	469
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	NOK	279	124	260	120
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	SEK	98	41	392	176
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	USD	7	32	5	20

Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych:

	Waluta	01.01.2022 - 31.12.2022		01.01.2021 - 31.12.2021	
		Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania jednostkowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania jednostkowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych:			4 740		4 657
-	PLN	2 449	2 449	3 392	3 392
-	AUD	39	120	18	53
-	CAD	54	183	26	81

-	CHF	34	159	20	85
-	DKK	97	62	10	6
-	EUR	96	446	71	321
-	GBP	25	138	22	116
-	HKD	0	0	0	0
-	JPY	3 831	135	4 138	147
-	NOK	252	117	251	113
-	SEK	175	77	79	36
-	USD	190	854	80	307

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 31 grudnia 2022 r.

	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej:	782	1,04%
1. Transakcje reverse repo / buy-sell back	782	1,04%
2. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	0	0,00%
3. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	0	0,00%
II. Zobowiązania obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej:	0	0,00%
1. Z tytułu transakcji repo / sell-buy back	0	0,00%
2. Instrumenty pochodne	0	0,00%
III. Aktywa obciążone ryzykiem przepływów pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej:	0	0,00%
1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	0	0,00%
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	0	0,00%
IV. Zobowiązania obciążone ryzykiem przepływów pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej:	0	0,00%
1. Instrumenty pochodne	0	0,00%

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej na dzień 31 grudnia 2021 r.

	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej:	1 003	0,85%
1. Transakcje reverse repo / buy-sell back	1 003	0,85%
2. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	0	0,00%
3. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	0	0,00%
II. Zobowiązania obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej:	0	0,00%
1. Z tytułu transakcji repo / sell-buy back	0	0,00%
2. Instrumenty pochodne	0	0,00%
III. Aktywa obciążone ryzykiem przepływów pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej:	0	0,00%
1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	0	0,00%
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	0	0,00%
IV. Zobowiązania obciążone ryzykiem przepływów pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej:	0	0,00%
1. Instrumenty pochodne	0	0,00%

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym:

Ryzyko kredytowe dotyczy nieoczekiwane 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 31 grudnia 2022 r.

	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Aktywa obciążone ryzykiem kredytowym (bez wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń):	10 028	13,37%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 649	4,87%
Należności	4 945	6,60%
Transakcje reverse repo / buy-sell back	782	1,04%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	0	0,00%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	652	0,86%
Pozostałe	0	0,00%
II. Znacząca koncentracja ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat:		

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym na dzień 31 grudnia 2021 r.

	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Aktywa obciążone ryzykiem kredytowym (bez wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń):	13 679	11,62%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 367	4,56%
Należności	7 161	6,09%
Transakcje reverse repo / buy-sell back	1 003	0,85%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	0	0,00%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	148	0,12%
Pozostałe	0	0,00%
II. Znacząca koncentracja ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat:		

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym:

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

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym na dzień 31 grudnia 2022 r.

	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Aktywa obciążone ryzykiem walutowym:	69 905	93,22%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 545	2,06%
Należności	2 758	3,68%
Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0,00%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	64 950	86,62%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	652	0,86%
Pozostałe	0	0,00%
II. Zobowiązania obciążone ryzykiem walutowym	3 276	4,37%

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym na dzień 31 grudnia 2021 r.

	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Aktywa obciążone ryzykiem walutowym:	113 117	96,20%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 920	1,63%
Należności	7 159	6,09%
Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0,00%
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	103 890	88,36%
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	148	0,12%
Pozostałe	0	0,00%
II. Zobowiązania obciążone ryzykiem walutowym	5 691	4,84%

Poziom koncentracji ryzyka walutowego na dzień 31 grudnia 2022 r.

	Udział w aktywach ogółem
I. Znacząca koncentracja ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat:	
Akcje	
EUR	8,04%
JPY	5,13%
USD	57,72%

Poziom koncentracji ryzyka walutowego na dzień 31 grudnia 2021 r.

	Udział w aktywach ogółem
I. Znacząca koncentracja ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat:	
Akcje	
EUR	8,46%
JPY	5,46%
USD	59,17%

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 31 grudnia 2022 r.

Typ zajętej pozycji	Nazwa instrumentu pochodnego	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji (w tys. zł)	Wartość przyszłych płatności subfunduszu (w tys.)		Wartości przyszłych płatności kontrahenta (w tys.)		Data zapadalności
Pozycja długa	Forward EUR PLN 05.01.2023	Forward	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-2	190	PLN	40	EUR	2023-01-05
Pozycja długa	Forward USD PLN 05.01.2023	Forward	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-6	314	PLN	70	USD	2023-01-05
Pozycja długa	Forward USD PLN 05.01.2023	Forward	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-19	900	PLN	200	USD	2023-01-05
Pozycja krótka	Forward USD PLN 05.01.2023	Forward	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	6	100	USD	446	PLN	2023-01-05
Pozycja krótka	Forward USD PLN 05.01.2023	Forward	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	1	150	USD	661	PLN	2023-01-05
Pozycja długa	Forward USD PLN 05.01.2023	Forward	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-3	884	PLN	200	USD	2023-01-05
Pozycja długa	Forward USD PLN 05.01.2023	Forward	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-4	884	PLN	200	USD	2023-01-05
Pozycja długa	Forward USD PLN 05.01.2023	Forward	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1	662	PLN	150	USD	2023-01-05
Pozycja długa	Forward CAD PLN 05.01.2023	Forward	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	0	228	PLN	70	CAD	2023-01-05
Pozycja długa	Forward JPY PLN 05.01.2023	Forward	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	2	232	PLN	7 000	JPY	2023-01-05
Pozycja długa	Forward AUD PLN 05.01.2023	Forward	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	1	208	PLN	70	AUD	2023-01-05
Pozycja długa	Forward USD PLN 05.01.2023	Forward	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1	441	PLN	100	USD	2023-01-05
Pozycja długa	Forward USD PLN 05.01.2023	Forward	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	2	658	PLN	150	USD	2023-01-05
Pozycja krótka	Forward USD PLN 26.01.2023	Forward	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-3	200	USD	880	PLN	2023-01-26
Pozycja krótka	FX Swap EUR PLN 07.12.2022 05.01.2023	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	29	665	EUR	3 150	PLN	2023-01-05

Pozycja krótka	FX Swap AUD PLN 07.12.2022 05.01.2023	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	2	45	AUD	137	PLN	2023-01-05
Pozycja krótka	FX Swap CHF PLN 07.12.2022 05.01.2023	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	0	10	CHF	48	PLN	2023-01-05
Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 07.12.2022 05.01.2023	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	362	4 405	USD	19 748	PLN	2023-01-05
Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 12.12.2022 05.01.2023	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	4	62	USD	277	PLN	2023-01-05
Pozycja krótka	FX Swap CHF PLN 13.12.2022 05.01.2023	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	0	20	CHF	96	PLN	2023-01-05
Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 13.12.2022 05.01.2023	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	3	50	USD	223	PLN	2023-01-05
Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 15.12.2022 05.01.2023	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	2	145	USD	640	PLN	2023-01-05
Pozycja krótka	FX Swap CAD PLN 15.12.2022 05.01.2023	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	0	10	CAD	33	PLN	2023-01-05
Pozycja krótka	FX Swap CHF PLN 22.12.2022 05.01.2023	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	0	20	CHF	95	PLN	2023-01-05
Pozycja krótka	FX Swap CAD PLN 22.12.2022 05.01.2023	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1	31	CAD	100	PLN	2023-01-05
Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 23.12.2022 05.01.2023	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	0	20	USD	88	PLN	2023-01-05
Pozycja krótka	FX Swap JPY PLN 09.12.2022 13.01.2023	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-2	4 813	JPY	158	PLN	2023-01-13
Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 23.11.2022 26.01.2023	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	238	1 000	USD	4 652	PLN	2023-01-26
Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 23.02.2022 23.02.2023	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-2 273	7 000	USD	28 677	PLN	2023-02-23
Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 23.02.2022 23.02.2023	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-959	3 000	USD	12 292	PLN	2023-02-23

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 Mar23 (DE000C487YB5)	ZWPH3	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-291	Codziennie na podstawie kursu rozliczeniowego podawanego przez Eurex Exchange	Nie dotyczy	2023-03-17

Instrumenty pochodne według stanu na dzień 31 grudnia 2021 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 12.01.2022	Forward	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	2	100	USD	409	PLN	2022-01-12
Pozycja krótka	Forward USD PLN 12.01.2022	Forward	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	3	300	USD	1 223	PLN	2022-01-12
Pozycja krótka	Forward USD PLN 12.01.2022	Forward	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	1	200	USD	814	PLN	2022-01-12
Pozycja krótka	Forward USD PLN 12.01.2022	Forward	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	3	150	USD	613	PLN	2022-01-12
Pozycja długa	Forward USD PLN 12.01.2022	Forward	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-2	205	PLN	50	USD	2022-01-12
Pozycja długa	Forward USD PLN 12.01.2022	Forward	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-6	616	PLN	150	USD	2022-01-12
Pozycja długa	Forward USD PLN 12.01.2022	Forward	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-4	329	PLN	80	USD	2022-01-12
Pozycja długa	Forward USD PLN 12.01.2022	Forward	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-5	819	PLN	200	USD	2022-01-12
Pozycja krótka	Forward USD PLN 12.01.2022	Forward	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	2	80	USD	328	PLN	2022-01-12
Pozycja krótka	Forward GBP PLN 12.01.2022	Forward	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1	40	GBP	218	PLN	2022-01-12
Pozycja krótka	Forward USD PLN 12.01.2022	Forward	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	7	250	USD	1 024	PLN	2022-01-12
Pozycja krótka	Forward USD PLN 12.01.2022	Forward	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	0	300	USD	1 220	PLN	2022-01-12
Pozycja krótka	Forward USD PLN 12.01.2022	Forward	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	1	200	USD	814	PLN	2022-01-12
Pozycja krótka	FX Swap EUR PLN 07.12.2021 12.01.2022	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	13	1 100	EUR	5 072	PLN	2022-01-12
Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 07.12.2021 12.01.2022	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	116	7 300	USD	29 746	PLN	2022-01-12
Pozycja krótka	FX Swap DKK PLN 07.12.2021 12.01.2022	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	0	50	DKK	31	PLN	2022-01-12
Pozycja krótka	FX Swap EUR USD 23.12.2021 12.01.2022	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	0	125	EUR	141	USD	2022-01-12

Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 29.12.2021 12.01.2022	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	0	46	USD	187	PLN	2022-01-12
Pozycja krótka	FX Swap EUR PLN 29.12.2021 12.01.2022	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	0	10	EUR	46	PLN	2022-01-12
Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 23.02.2021 23.02.2022	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-5 645	15 000	USD	55 412	PLN	2022-02-23
Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 07.12.2021 07.12.2022	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-23	3 000	USD	12 558	PLN	2022-12-07

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 Mar22 (DE000C32PE23)	ZWPH2	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	43	Codziennie na podstawie kursu rozliczeniowego podawanego przez Eurex Exchange	Nie dotyczy	2022-03-18

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

	31.12.2022	31.12.2021
I. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:	782	1 003
1. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na subfundusz praw własności i ryzyk	782	1 003
2. Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na subfundusz praw własności i ryzyk	0	0
II. Transakcje przy zobowiązaniu się subfunduszu do odkupu, w tym:	0	0
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
III. Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od subfunduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	0	0
IV. Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez subfundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	0	0

NOTA 8 Kredyty i pożyczki

Nie dotyczy

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

Pozycja bilansowa	31.12.2022		31.12.2021	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		3 649		5 367
PLN	2 104	2 104	3 447	3 447
AUD	5	16	76	223
CAD	1	2	10	33
CHF	1	3	56	251
DKK	117	74	2	1
EUR	214	1 004	9	40
GBP	41	217	107	587
JPY	963	32	13 300	469
NOK	279	124	260	120
SEK	98	41	392	176
USD	7	32	5	20
Należności		4 945		7 161
PLN	2 187	2 187	2	2
AUD	0	1	0	1
CAD	2	5	2	6
EUR	310	1 456	1 321	6 075
GBP	1	4	2	9
JPY	220	7	269	9
USD	292	1 285	261	1 059
Transakcje reverse repo / buy-sell back		782		1 003
PLN	782	782	1 003	1 003
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku		64 950		103 890
AUD	467	1 396	696	2 055

CAD	681	2 213	1 107	3 533
CHF	413	1 969	661	2 940
DKK	989	624	1 177	728
EUR	1 345	6 308	2 249	10 344
GBP	482	2 552	720	3 949
HKD	918	518	1 604	835
JPY	117 540	3 916	184 574	6 509
NOK	417	186	369	170
NZD	15	41	12	33
SEK	1 609	678	2 421	1 086
USD	10 120	44 545	17 662	71 708
ZAR	15	4	0	0
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku		652		148
AUD	1	3	0	0
CAD	0	0	0	0
CHF	0	0	0	0
DKK	0	0	0	0
EUR	6	29	3	13
JPY	60	2	0	0
USD	140	618	33	135
Zobowiązania		3 582		5 974
PLN	306	306	283	283
CAD	0	1	0	0
CHF	0	0	0	0
EUR	0	2	1	3
GBP	0	0	0	2
JPY	73	3	0	0
USD	743	3 270	1 401	5 686

Kursy średnie walut obcych wyliczone przez NBP na dzień 31 grudnia 2022 r.

Kurs w stosunku do zł	Waluta
2,9890	AUD
3,2486	CAD
4,7679	CHF
0,6307	DKK
4,6899	EUR
5,2957	GBP
0,5643	HKD
3,3312	100 JPY
0,4461	NOK
2,7884	NZD
0,4213	SEK
4,4018	USD
0,2593	ZAR

Dodatnie różnice kursowe:

Składniki lokat	01.01.2022 - 31.12.2022		01.01.2021 - 31.12.2021	
	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane
Akcje	3 585	1 678	600	4 169
Kwity depozytowe	0	15	0	7
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	135	103	11	168

Ujemne różnice kursowe:

Nie dotyczy

NOTA 10 Dochody i ich dystrybucja

Struktura pozycji rachunku wyniku z operacji "Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat"

	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	8 188	2 628
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-9 036	-5 046
RAZEM	-848	-2 418

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

	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-20 961	20 462
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	2 917	-3 729
RAZEM	-18 044	16 733

Wyplacone dochody

Nie dotyczy

Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat niezwiązany z wpływem do funduszu środków pieniężnych, w zakresie, w jakim nie wynika on z transakcji, których rozliczenie pieniężne ma nastąpić niezwłocznie, w terminie przyjętym standardowo w rozrachunku transakcji na danym rynku, w tym w związku z:

	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	
	31.12.2022	31.12.2021
1. Zawartymi transakcjami zbycia lokat, dla których nie nastąpiła jeszcze płatność	0	0
2. Transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych będących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym	0	0
3. Transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych niebędących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym	0	0

NOTA 11 Koszty Subfunduszu

Koszty pokrywane przez Towarzystwo

Nie dotyczy

Wynagrodzenie dla Towarzystwa

	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
1. Część stała wynagrodzenia	386	489
2. Część wynagrodzenia uzależniona od wyników subfunduszu	0	0
RAZEM	386	489

NOTA 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
I. Wartość aktywów netto w tys. zł	71 396	111 595	77 828
II. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	n/d	n/d	n/d
III. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa			
A	120,94	146,51	-
L	121,40	-	-
O	120,93	146,51	124,93
R	120,75	146,54	124,94
S	120,94	-	-

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	31.12.2022					
	Poziom 1 - Cena z aktywnego rynku		Poziom 2 - Cena otrzymana przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni		Poziom 3 - Cena ustalona za pomocą modelu wyceny opartego o dane nieobserwowalne	
	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto
I. Aktywa	64 168	89,87	1 434	2,00	0	0,00
1. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0,00	0	0,00	0	0,00
2. Składniki lokat	64 168	89,87	1 434	2,00	0	0,00
Akcje	62 609	87,69	10	0,01	0	0,00
Warranty subskrypcyjne	0	0,00	16	0,02	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	150	0,21	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	652	0,91	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	1 409	1,97	756	1,06	0	0,00
Wierzytelności	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Weksle	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Depozyty	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Waluty	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Nieruchomości	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Statki morskie	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Inne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
3. Pozostałe aktywa	0	0,00	0	0,00	0	0,00
II. Zobowiązania	0	0,00	3 274	4,59	0	0,00
Instrumenty pochodne	0	0,00	3 274	4,59	0	0,00
Inne	0	0,00	0	0,00	0	0,00

ŁĄCZNY UDZIAŁ PROCENTOWY W AKTYWACH NETTO SKŁADNIKÓW LOKAT SKLASYFIKOWANYCH NA POZIOMIE 2 I 3	31.12.2022
Razem	2,01

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 Subfunduszu na dzień bilansowy.

WARTOŚĆ AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH METODĄ SKORYGOWANEJ CENY NABYCIA OSZACOWANEJ PRZY ZASTOSOWANIU EFEKTYWNEJ STOPY PROCENTOWEJ Z UWZGLĘDNIENIEM ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI	31.12.2022	
	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Transakcje reverse repo / buy-sell back	782	1,04
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	31.12.2022	
	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:

Składniki lokat	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł
Warranty subskrypcyjne	16

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

Składniki lokat	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł
Tytuł uczestnictwa	78

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

Począwszy od dnia 1 lipca 2021 r. tj. od dnia dostosowania rachunkowości Subfunduszu do zmienionych przepisów wprowadzonych rozporządzeniem Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 r., zmieniającym rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych nie dokonywano zmian technik wyceny.

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

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

Wartość godziwą kapitałowych instrumentów finansowych określa się na w oparciu o modele wyceny bazujące na dostępnych danych rynkowych lub w oparciu o obecną wartość przyszłych, prognozowanych wyników spółek. Wycenę metodą dochodową przeprowadza się z wykorzystaniem najbardziej aktualnych danych, w tym: sprawozdań finansowych spółki, prognozowanego budżetu spółki, danych makroekonomicznych i danych operacyjnych. W metodzie DCF prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane stopą dyskonta odpowiadającą poziomowi ryzyka generowanych przepływów, dając w wyniku wartość bieżącą strumienia przepływów pieniężnych generowanych przez wyceniany podmiot. Następnie określa się wartość rezydualną na koniec okresu prognozy, która jest również dyskontowana i powiększa ogólną wartość wycenianego podmiotu.

Wartość 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

Nie dotyczy. Na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz 31 grudnia 2021 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

Nie dotyczy. Na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz 31 grudnia 2021 r. Subfundusz nie posiadał składników lokat wycenianych w wartości godziwej, sklasyfikowanej na poziomie 3.

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 31 grudnia 2022 r. oraz 31 grudnia 2021 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 31 grudnia 2022 r. oraz 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 dzień 31 grudnia 2022 r. oraz dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Subfundusz nie posiadał także bezpośredniej ani pośredniej ekspozycji na instrumenty finansowe emitowane, poręczone albo gwarantowane przez amerykańskie banki regionalne. Ponadto, w odniesieniu do wydarzeń związanych z upadkiem kilku amerykańskich banków regionalnych Zarząd Towarzystwa przeprowadził stosowne analizy.

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 funduszu i w przypadku przekroczenia limitów określa wymagane działania. W okresie sprawozdawczym zidentyfikowano 1 naruszenie ograniczeń inwestycyjnych, o charakterze aktywnym. Przyczyną występowania przekroczenia limitu inwestycyjnego była transakcja zbycia instrumentów finansowych.

Przekroczenie zostało niezwłocznie zaraportowane zarządzającym i Zarządowi Spółki oraz omówione na najbliższym posiedzeniu Komitetu Inwestycyjnego w celu uzgodnienia działań mających zmiętkować przekroczenie i dostosować strukturę portfela do stanu zgodnego z przepisami prawa. Było również zaraportowane do organu nadzoru w terminie i formie przewidzianej dla tego typu przekroczeń.

Na dzień bilansowy dywersyfikacja składników lokat wchodzących w skład portfela subfunduszu była zgodna z obowiązującymi limitami ustawowymi i statutowymi, wszystkie uprzednio zidentyfikowane naruszenia ograniczeń inwestycyjnych zostały dostosowane.

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.