

ROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE

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

za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.

Zarząd TFI PZU SA:

<i>Robert Zima</i>	Prezes Zarządu	
<i>Piotr Dmuchowski</i>	Wiceprezes Zarządu	
<i>Kamila Gers</i>	Wiceprezes Zarządu	
<i>Cezary Iwański</i>	Wiceprezes Zarządu	
<i>Michał Stefański</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, 18 marca 2024 r.



Zarząd Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych PZU S.A. zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych, przedstawia 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 2023 r., z tabelami uzupełniającymi oraz dodatkowymi,
- II. Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2023 r.,
- III. Rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 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	31.12.2023			31.12.2022		
	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	66 165	85 739	81,69	49 421	62 619	83,51
Warranty subskrypcyjne	29	11	0,01	29	16	0,03
Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
Kwity depozytowe	93	70	0,06	231	150	0,20
Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0,00	0	0	0,00
Instrumenty pochodne	0	6 314	6,01	0	652	0,86
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	2 511	2 456	2,34	2 009	2 165	2,89
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	68 798	94 590	90,11	51 690	65 602	87,49

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	62	0,06
3M Co (US88579Y1010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	250	Stany Zjednoczone	143	108	0,10
ABB Ltd (CH0012221716)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	700	Szwajcaria	97	122	0,12
ABBOTT LABORATOR (US0028241000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	610	Stany Zjednoczone	198	264	0,25
AbbVie Inc (US00287Y1091)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	700	Stany Zjednoczone	334	427	0,41
Accelleron Industries AG (CH1169360919)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	35	Szwajcaria	4	4	0,00
Accenture PLC (IE00B4BNMY34)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	220	Irlandia	207	304	0,29
adidas AG (DE000A1EWWW0)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	110	Niemcy	125	88	0,08
Adobe Systems Inc (US00724F1012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	180	Stany Zjednoczone	245	423	0,40
Advanced Micro Devices Inc (US0079031078)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	555	Stany Zjednoczone	85	322	0,31
Adyen NV (NL0012969182)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	10	Holandia	78	51	0,05
Aeon Co Ltd (JP3388200002)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	500	Japonia	45	44	0,04
AES Corp/VA (US00130H1059)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	500	Stany Zjednoczone	39	38	0,04
Aflac Inc (US0010551028)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	300	Stany Zjednoczone	49	97	0,09
Agilent Technologies Inc (US00846U1016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	136	Stany Zjednoczone	34	74	0,07
Agnico Eagle Mines Ltd (CA0084741085)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	460	Kanada	104	99	0,09

Air Liquide SA (FR0000120073)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	154	Francja	52	118	0,11
Air Products & Chemicals Inc. (US0091581068)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	90	Stany Zjednoczone	108	97	0,09
Airbnb Inc (US0090661010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	150	Stany Zjednoczone	108	80	0,08
Airbus SE (NL0000235190)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	275	Holandia	139	167	0,16
Akamai Technologies Inc (US00971T1016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	50	Stany Zjednoczone	21	23	0,02
Alcon Inc (CH0432492467)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	148	Szwajcaria	18	45	0,04
Align Technology Inc (US0162551016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	40	Stany Zjednoczone	93	43	0,04
Alimentation Couche-Tard Inc (CA01626P1484)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	700	Kanada	117	162	0,15
Alleima AB (SE0017615644)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	140	Szwecja	1	4	0,00
Allianz SE (DE0008404005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	180	Niemcy	157	189	0,18
Allstate Corp/The (US0200021014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	170	Stany Zjednoczone	104	94	0,09
Alphabet Inc (US02079K1079)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	1 890	Stany Zjednoczone	579	1 048	1,00
Alphabet Inc (US02079K3059)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	2 250	Stany Zjednoczone	669	1 237	1,18
AltaGas Ltd (CA0213611001)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	402	Kanada	24	33	0,03
Altria Group Inc (US02209S1033)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	534	Stany Zjednoczone	86	85	0,08
Amadeus IT Group SA (ES0109067019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Spanish Stock Exchange	250	Hiszpania	78	71	0,07
Amazon.com Inc (US0231351067)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	3 480	Stany Zjednoczone	1 390	2 081	1,98
American Electric Power Co Inc (US0255371017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	250	Stany Zjednoczone	102	80	0,08
American Express Co (US0258161092)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	208	Stany Zjednoczone	86	153	0,15

American International Group I (US0268747849)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	450	Stany Zjednoczone	113	120	0,11
American Water Works Co Inc (US0304201033)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	120	Stany Zjednoczone	44	62	0,06
Ameriprise Financial Inc (US03076C1062)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	50	Stany Zjednoczone	30	75	0,07
AMETEK Inc (US0311001004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	170	Stany Zjednoczone	102	110	0,10
AMGEN (US0311621009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	260	Stany Zjednoczone	217	295	0,28
Amphenol Corp (US0320951017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	60	Stany Zjednoczone	10	23	0,02
Analog Devices Inc (US0326541051)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	150	Stany Zjednoczone	78	117	0,11
Anglo American PLC (GB00B1XZS820)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	600	Wielka Brytania	68	59	0,06
Anheuser-Busch InBev SA/NV (BE0974293251)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Brussels	540	Belgia	129	137	0,13
ANSYS Inc (US03662Q1058)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	70	Stany Zjednoczone	73	100	0,10
Aon PLC (IE00BLP1HW54)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	105	Wielka Brytania	136	120	0,11
Apollo Global Management Inc (US03769M1062)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	110	Stany Zjednoczone	35	40	0,04
Apple Inc (US0378331005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	5 965	Stany Zjednoczone	2 044	4 519	4,32
APPLIED MATERIALS (US0382221051)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	348	Stany Zjednoczone	46	222	0,21
Archer-Daniels-Midland Co (US0394831020)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	150	Stany Zjednoczone	23	43	0,04
Arista Networks Inc (US0404131064)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	160	Stany Zjednoczone	107	148	0,14
Aristocrat Leisure Ltd (AU000000ALL7)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	700	Australia	54	77	0,07
Arthur J Gallagher & Co (US3635761097)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	55	Stany Zjednoczone	47	49	0,05
Asahi Kasei Corp (JP3111200006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 368	Japonia	55	39	0,04

Ashtead Group PLC (GB0000536739)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	70	Wielka Brytania	17	19	0,02
ASML Holding NV (NL0010273215)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	148	Holandia	191	439	0,42
Assa Abloy AB (SE0007100581)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	800	Szwecja	57	91	0,09
Assicurazioni Generali SpA (IT0000062072)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	969	Włochy	63	80	0,08
Astellas Pharma Inc (JP3942400007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 000	Japonia	64	47	0,04
ASTRAZENECA PLC (GB0009895292)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	700	Wielka Brytania	291	371	0,35
Atlas Copco AB (SE0017486889)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	800	Szwecja	28	54	0,05
Atmos Energy Corp (US0495601058)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	50	Stany Zjednoczone	17	23	0,02
AT&T Inc (US00206R1023)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	2 748	Stany Zjednoczone	223	181	0,17
Australia & New Zealand Bankin (AU000000ANZ3)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	800	Australia	55	56	0,05
Autodesk Inc (US0527691069)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	130	Stany Zjednoczone	108	125	0,12
Automatic Data Processing Inc (US0530151036)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	160	Stany Zjednoczone	104	147	0,14
AutoZone Inc (US0533321024)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	5	Stany Zjednoczone	17	51	0,05
Avery Dennison Corp (US0536111091)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	100	Stany Zjednoczone	81	80	0,08
AXA SA (FR0000120628)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	700	Francja	51	90	0,09
BAE Systems PLC (GB0002634946)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	2 407	Wielka Brytania	76	134	0,13
Baker Hughes a GE Co (US05722G1004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	700	Stany Zjednoczone	112	94	0,09
Ball Corp (US0584981064)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	200	Stany Zjednoczone	35	45	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentari (ES0113211835)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Spanish Stock Exchange	3 000	Hiszpania	63	107	0,10

Bank of America Corp (US0605051046)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	2 994	Stany Zjednoczone	334	397	0,38
Bank of Montreal (CA0636711016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	270	Kanada	124	105	0,10
Bank of New York Mellon Corp/T (US0640581007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	550	Stany Zjednoczone	118	113	0,11
Bank of Nova Scotia/The (CA0641491075)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	370	Kanada	61	71	0,07
Barclays PLC (GB0031348658)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	10 000	Wielka Brytania	95	77	0,07
Barratt Developments PLC (GB0000811801)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	2 000	Wielka Brytania	81	56	0,05
BARRICK GOLD (CA0679011084)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	700	Kanada	51	50	0,05
BASF SE (DE000BASF111)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	440	Niemcy	98	93	0,09
BAYER AG (DE000BAY0017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	320	Niemcy	113	47	0,04
Bayerische Motoren Werke AG (DE0005190003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	121	Niemcy	39	53	0,05
Becton Dickinson and Co (US0758871091)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	130	Stany Zjednoczone	133	125	0,12
Berkshire Hathaway Inc (US0846707026)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	500	Stany Zjednoczone	472	702	0,67
Best Buy Co Inc (US0865161014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	200	Stany Zjednoczone	66	62	0,06
BHP Billiton Ltd (AU000000BHP4)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	1 800	Australia	139	243	0,23
BIOGEN IDEC (US09062X1037)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	80	Stany Zjednoczone	105	81	0,08
BioMerieux (FR0013280286)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	100	Francja	31	44	0,04
BlackRock Inc (US09247X1019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	73	Stany Zjednoczone	152	233	0,22
Blackstone Group Inc/The (US09260D1072)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	250	Stany Zjednoczone	52	129	0,12
Block Inc (US8522341036)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	200	Stany Zjednoczone	152	61	0,06

BNP PARIBAS (FR0000131104)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	360	Francja	85	98	0,09
BOEING CO (US0970231058)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	310	Stany Zjednoczone	277	318	0,30
Boliden AB (SE0020050417)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	400	Szwecja	39	49	0,05
Booking Holdings Inc (US09857L1089)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	12	Stany Zjednoczone	87	167	0,16
BorgWarner Inc (US0997241064)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	130	Stany Zjednoczone	17	18	0,02
BOSTON SCIENTIFIC CORP (US1011371077)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	500	Stany Zjednoczone	63	114	0,11
BP PLC (GB0007980591)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	6 451	Wielka Brytania	144	150	0,14
BRISTOL MYERS (US1101221083)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	664	Stany Zjednoczone	124	134	0,13
British American Tobacco PLC (GB0002875804)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	500	Wielka Brytania	94	57	0,05
Broadcom Inc (US11135F1012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	185	Stany Zjednoczone	379	813	0,78
Brookfield Asset Management Lt (CA1130041058)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	76	Kanada	7	12	0,01
Brookfield Corp (CA11271J1075)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	305	Kanada	30	48	0,05
Cadence Design Systems Inc (US1273871087)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	100	Stany Zjednoczone	27	107	0,10
Canadian Imperial Bank of Comm (CA1360691010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	460	Kanada	94	87	0,08
Canadian National Railway Co (CA1363751027)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	300	Kanada	129	148	0,14
Canadian Natural Resources Ltd (CA1363851017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	450	Kanada	51	116	0,11
Canadian Pacific Kansas City L (CA13646K1084)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	480	Kanada	152	149	0,14
Canon Inc (JP3242800005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	700	Japonia	87	70	0,07
Cappgemini SE (FR0000125338)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	110	Francja	104	90	0,09

Capital One Financial Corp (US14040H1059)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	102	Stany Zjednoczone	33	53	0,05
Carrier Global Corp (US14448C1045)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	409	Stany Zjednoczone	0	92	0,09
Caterpillar Inc (US1491231015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	245	Stany Zjednoczone	195	285	0,27
CBRE Group Inc (US12504L1098)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	340	Stany Zjednoczone	92	125	0,12
CDW Corp/DE (US12514G1085)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	42	Stany Zjednoczone	14	38	0,04
Centene Corp (US15135B1017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	270	Stany Zjednoczone	104	79	0,08
Central Japan Railway Co (JP3566800003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	370	Japonia	53	37	0,04
Charles Schwab Corp/The (US8085131055)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	450	Stany Zjednoczone	80	122	0,12
Charter Communications Inc (US16119P1084)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	59	Stany Zjednoczone	76	90	0,09
Check Point Software Technolog (IL0010824113)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	200	Izrael	86	120	0,11
Cheniere Energy Inc (US16411R2085)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NYSE American	140	Stany Zjednoczone	106	94	0,09
Chevron Corp (US1667641005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	726	Stany Zjednoczone	306	426	0,42
Chipotle Mexican Grill Inc (US1696561059)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	7	Stany Zjednoczone	41	63	0,06
Chubb Ltd (CH0044328745)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	130	Szwajcaria	64	116	0,11
Chubu Electric Power Co Inc (JP3526600006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	600	Japonia	35	30	0,03
Cie de Saint-Gobain (FR0000125007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	380	Francja	105	110	0,10
Cie Financiere Richemont SA (CH0210483332)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	310	Francja	134	168	0,16
Cie Generale des Etablissement (FR001400AJ45)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	190	Francja	28	27	0,03
CIGNA CORPORATION ORDSHR (US1255231003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	140	Stany Zjednoczone	148	165	0,16

Cintas Corp (US1729081059)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	30	Stany Zjednoczone	40	71	0,07
Cisco Systems Inc (US17275R1023)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	1 800	Stany Zjednoczone	328	358	0,34
Citigroup Inc (US1729674242)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	800	Stany Zjednoczone	178	162	0,15
CME Group Inc (US12572Q1058)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	191	Stany Zjednoczone	151	158	0,15
Coca-Cola Co/The (US1912161007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 553	Stany Zjednoczone	290	360	0,34
Cognizant Technology Solutions (US1924461023)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	250	Stany Zjednoczone	60	74	0,07
Coles Group Ltd (AU0000030678)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	1 500	Australia	57	65	0,06
Colgate-Palmolive Co (US1941621039)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	306	Stany Zjednoczone	77	96	0,09
Comcast Corp (US20030N1019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	1 700	Stany Zjednoczone	241	293	0,28
Commonwealth Bank of Australia (AU000000CBA7)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	695	Australia	178	208	0,20
Compass Group PLC (GB00BD6K4575)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	300	Wielka Brytania	24	32	0,03
ConocoPhillips (US20825C1045)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	400	Stany Zjednoczone	68	183	0,17
Consolidated Edison Inc (US2091151041)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	200	Stany Zjednoczone	64	72	0,07
Constellation Brands Inc (US21036P1084)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	81	Stany Zjednoczone	53	77	0,07
Constellation Energy Corp (US21037T1097)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	133	Stany Zjednoczone	19	61	0,06
Constellation Software Inc/Can (CA21037X1006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	7	Kanada	50	68	0,06
Copart Inc (US2172041061)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	620	Stany Zjednoczone	102	120	0,11
Corning Inc (US2193501051)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	500	Stany Zjednoczone	82	60	0,06
Corteva Inc (US22052L1044)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	463	Stany Zjednoczone	86	87	0,08

CoStar Group Inc (US22160N1090)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	200	Stany Zjednoczone	54	69	0,07
Costco Wholesale Corp (US22160K1051)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	165	Stany Zjednoczone	210	428	0,41
CRH PLC (IE0001827041)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	365	Irlandia	49	99	0,09
CrowdStrike Holdings Inc (US22788C1053)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	120	Stany Zjednoczone	88	121	0,12
CSL Ltd (AU000000CSL8)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	200	Australia	140	154	0,15
CSX Corp (US1264081035)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	1 300	Stany Zjednoczone	148	177	0,17
Cummins Inc (US2310211063)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	90	Stany Zjednoczone	48	85	0,08
CVS Health Corp (US1266501006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	673	Stany Zjednoczone	175	209	0,20
Dai-ichi Life Holdings Inc (JP3476480003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	700	Japonia	37	58	0,06
Daiichi Sankyo Co Ltd (JP3475350009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	801	Japonia	111	86	0,08
Daikin Industries Ltd (JP3481800005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	100	Japonia	87	64	0,06
Daimler AG (DE0007100000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	447	Niemcy	126	122	0,12
Daimler Truck Holding AG (DE000DTR0CK8)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	233	Niemcy	22	34	0,03
Daiwa House Industry Co Ltd (JP3505000004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	400	Japonia	43	47	0,04
Danaher Corp (US2358511028)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	240	Stany Zjednoczone	153	218	0,21
Danone SA (FR0000120644)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	350	Francja	82	89	0,08
Danske Bank A/S (DK0010274414)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Copenhagen	500	Dania	40	53	0,05
Dassault Systemes SE (FR0014003TT8)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	250	Francja	29	48	0,05
DEERE & CO (US2441991054)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	133	Stany Zjednoczone	146	209	0,20

Dell Technologies Inc (US24703L2025)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	50	Stany Zjednoczone	9	15	0,01
Delta Air Lines Inc (US2473617023)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	150	Stany Zjednoczone	32	24	0,02
Dentsu Inc (JP3551520004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	400	Japonia	65	40	0,04
Deutsche Bank AG (DE0005140008)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	1 900	Niemcy	101	102	0,10
Deutsche Post AG (DE0005552004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	650	Niemcy	110	127	0,12
Deutsche Telekom AG (DE0005557508)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	1 700	Niemcy	145	161	0,15
Devon Energy Corp (US25179M1036)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	350	Stany Zjednoczone	112	62	0,06
DexCom Inc (US2521311074)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	200	Stany Zjednoczone	51	98	0,09
Diageo PLC (GB0002374006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	870	Wielka Brytania	149	124	0,12
Discover Financial Services (US2547091080)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	210	Stany Zjednoczone	102	93	0,09
Discovery Inc (US9344231041)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	665	Stany Zjednoczone	67	30	0,03
DNB Bank ASA (NO0010161896)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Oslo Stock Exchange	600	Norwegia	44	50	0,05
DocuSign Inc (US2561631068)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	100	Stany Zjednoczone	67	23	0,02
Dollar General Corp (US2566771059)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	34	Stany Zjednoczone	13	18	0,02
Dollar Tree Inc (US2567461080)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	160	Stany Zjednoczone	102	89	0,08
Dollarama Inc (CA25675T1075)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	80	Kanada	9	23	0,02
Dominion Energy Inc (US25746U1097)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	320	Stany Zjednoczone	103	59	0,06
Dow Inc (US2605571031)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	370	Stany Zjednoczone	108	80	0,08
DR Horton Inc (US23331A1097)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	200	Stany Zjednoczone	59	120	0,11

DSV A/S (DK0060079531)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Copenhagen	100	Dania	87	69	0,07
Duke Energy Corp (US26441C2044)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	335	Stany Zjednoczone	110	128	0,12
DuPont de Nemours Inc (US26614N1028)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	163	Stany Zjednoczone	24	49	0,05
East Japan Railway Co (JP3783600004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	171	Japonia	59	39	0,04
Eaton Corp PLC (IE00B8KQN827)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	140	Irlandia	39	133	0,13
eBay Inc (US2786421030)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	198	Stany Zjednoczone	21	34	0,03
Ecolab Inc (US2788651006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	100	Stany Zjednoczone	80	78	0,07
Edison International (US2810201077)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	340	Stany Zjednoczone	101	96	0,09
EDP - Energias de Portugal SA (PTEDP0AM0009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Lisbon	1 600	Portugalia	21	32	0,03
EDWARDS LIFESCIENCE (US28176E1082)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	320	Stany Zjednoczone	107	96	0,09
Eisai Co Ltd (JP3160400002)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	183	Japonia	56	36	0,03
Electronic Arts Inc (US2855121099)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	170	Stany Zjednoczone	87	92	0,09
Elevance Health Inc (US0367521038)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	100	Stany Zjednoczone	155	186	0,18
ELI LILLY (US5324571083)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	335	Stany Zjednoczone	326	767	0,73
Embecka 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	134	0,13
Enbridge Inc (CA29250N1050)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	1 030	Kanada	153	146	0,14
Endeavour Group Ltd/Australia (AU0000154833)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	500	Australia	6	7	0,01
Enel SpA (IT0003128367)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	3 559	Włochy	91	104	0,10

ENEOS Holdings Inc (JP3386450005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	2 200	Japonia	45	34	0,03
Engie SA (FR0010208488)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	1 402	Francja	83	97	0,09
Eni SpA (IT0003132476)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	500	Włochy	24	33	0,03
Enphase Energy Inc (US29355A1079)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Markets	80	Stany Zjednoczone	109	42	0,04
EOG Resources Inc (US26875P1012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	300	Stany Zjednoczone	134	143	0,14
E.ON SE (DE000ENAG999)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	1 300	Niemcy	54	69	0,07
Equifax Inc (US2944291051)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	100	Stany Zjednoczone	114	97	0,09
Equinor ASA (NO0010096985)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Oslo Stock Exchange	700	Norwegia	70	87	0,08
Essilorluxottica (FR0000121667)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	170	Francja	116	134	0,13
Essity AB (SE0009922164)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	400	Szwecja	44	39	0,04
Estee Lauder Cos Inc/The (US5184391044)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	140	Stany Zjednoczone	135	81	0,08
Etsy Inc (US29786A1060)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	120	Stany Zjednoczone	78	38	0,04
Euroapi SASU (FR0014008VX5)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	16	Francja	0	0	0,00
Eversource Energy (US30040W1080)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	320	Stany Zjednoczone	102	78	0,07
Evolution AB (SE0012673267)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	170	Szwecja	107	80	0,08
Exelon Corp (US30161N1019)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	400	Stany Zjednoczone	46	57	0,05
Expedia Group Inc (US30212P3038)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	50	Stany Zjednoczone	25	30	0,03
Experian PLC (GB00B19NLV48)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	700	Wielka Brytania	99	112	0,11
Exxon Mobil Corp (US30231G1022)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 590	Stany Zjednoczone	539	625	0,61

FANUC Corp (JP3802400006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	500	Japonia	85	57	0,05
Fast Retailing Co Ltd (JP3802300008)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	90	Japonia	60	87	0,08
Fastenal Co (US3119001044)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	400	Stany Zjednoczone	71	102	0,10
FedEx Corp (US31428X1063)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	80	Stany Zjednoczone	61	80	0,08
Ferguson PLC (JE00BJVNSS43)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	170	Szwajcaria	73	129	0,12
Ferrari NV (NL0011585146)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	110	Włochy	116	146	0,14
Ferrovial SE (NL0015001FS8)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Spanish Stock Exchange	333	Hiszpania	33	48	0,05
Fidelity National Information (US31620M1062)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	90	Stany Zjednoczone	37	21	0,02
Fifth Third Bancorp (US3167731005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	420	Stany Zjednoczone	41	57	0,05
First Republic Bank/CA (US33616C1009)	Inny aktywny rynek	OTC US	50	Stany Zjednoczone	21	0	0,00
FirstEnergy Corp (US3379321074)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	400	Stany Zjednoczone	67	58	0,06
Fiserv Inc (US3377381088)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	310	Stany Zjednoczone	125	162	0,15
Flutter Entertainment PLC (IE00BWT6H894)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	90	Irlandia	47	63	0,06
Ford Motor Co (US3453708600)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	2 700	Stany Zjednoczone	120	130	0,12
FORTESCUE LTD (AU000000FMG4)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	1 250	Australia	52	97	0,09
Fortinet Inc (US34959E1091)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	400	Stany Zjednoczone	111	92	0,09
Fortis Inc (CA3495531079)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	272	Kanada	36	44	0,04
Fortive Corp (US34959J1088)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	200	Stany Zjednoczone	63	58	0,06
FORVIA (FR0000121147)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	30	Francja	5	3	0,00

Franco-Nevada Corp (CA3518581051)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	40	Kanada	10	17	0,02
Freeport-McMoRan Inc (US35671D8570)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	400	Stany Zjednoczone	31	67	0,06
Fresenius SE & Co KGaA (DE0005785604)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	270	Niemcy	77	33	0,03
FUJIFILM Holdings Corp (JP3814000000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	250	Japonia	50	59	0,06
Galp Energia SGPS SA (PTGAL0AM0009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Lisbon	300	Portugalia	18	17	0,02
Garmin Ltd (CH0114405324)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	170	Stany Zjednoczone	113	86	0,08
Gartner Inc (US3666511072)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	30	Stany Zjednoczone	38	53	0,05
GE HealthCare Technologies Inc (US36266G1076)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	140	Stany Zjednoczone	35	43	0,04
General Dynamics Corp (US3695501086)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	110	Stany Zjednoczone	121	112	0,11
General Electric Co (US3696043013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	420	Stany Zjednoczone	121	211	0,20
General Mills Inc (US3703341046)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	250	Stany Zjednoczone	49	64	0,06
General Motors Co (US37045V1008)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	450	Stany Zjednoczone	73	64	0,06
Genmab A/S (DK0010272202)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Copenhagen	40	Dania	47	50	0,05
Genuine Parts Co (US3724601055)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	120	Stany Zjednoczone	49	65	0,06
GILEAD SCI (US3755581036)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	430	Stany Zjednoczone	107	137	0,13
Givaudan SA (CH0010645932)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	7	Szwajcaria	103	114	0,11
Glencore PLC (JE00B4T3BW64)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	6 000	Szwajcaria	123	142	0,14
Global Payments Inc (US37940X1028)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	160	Stany Zjednoczone	130	80	0,08
Goldman Sachs Group Inc/The (US38141G1040)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	130	Wielka Brytania	163	197	0,19

Grifols S.A. (ES0171996087)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Spanish Stock Exchange	300	Hiszpania	35	20	0,02
GSK PLC (GB00BN7SWP63)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	1 301	Wielka Brytania	95	94	0,09
Haleon PLC (GB00BMX86B70)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	1 627	Wielka Brytania	21	26	0,02
Halliburton Co (US4062161017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	200	Stany Zjednoczone	32	28	0,03
Halma PLC (GB0004052071)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	500	Wielka Brytania	56	57	0,05
Hankyu Hanshin Holdings Inc (JP3774200004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	275	Japonia	41	34	0,03
HCA Healthcare Inc (US40412C1018)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	50	Stany Zjednoczone	18	53	0,05
Heineken NV (NL0000009165)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	200	Holandia	91	80	0,08
HelloFresh SE (DE000A161408)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	280	Niemcy	120	17	0,02
Henkel AG & Co KGaA (DE0006048432)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	150	Niemcy	63	48	0,05
Hennes & Mauritz AB (SE0000106270)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	800	Szwecja	54	55	0,05
Hermes International (FR0000052292)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	13	Francja	107	108	0,10
Hershey Co/The (US4278661081)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	80	Stany Zjednoczone	48	59	0,06
Hess Corp (US42809H1077)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	160	Stany Zjednoczone	106	91	0,09
Hewlett Packard Enterprise Co (US42824C1099)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	500	Stany Zjednoczone	29	33	0,03
Hexagon AB (SE0015961909)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	700	Szwecja	24	33	0,03
Hilton Worldwide Holdings Inc (US43300A2033)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	170	Stany Zjednoczone	81	122	0,12
Hitachi Ltd (JP3788600009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	456	Japonia	58	129	0,12
Home Depot Inc/The (US4370761029)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	384	Stany Zjednoczone	362	524	0,50

Honda Motor Co Ltd (JP3854600008)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	2 400	Japonia	88	98	0,09
Honeywell International Inc (US4385161066)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	277	Stany Zjednoczone	169	229	0,22
Hoya Corp (JP3837800006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	220	Japonia	100	108	0,10
HSBC Holdings PLC (GB0005405286)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	9 179	Wielka Brytania	249	292	0,28
Humana Inc (US4448591028)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	60	Stany Zjednoczone	100	108	0,10
Iberdrola SA (ES0144580Y14)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Spanish Stock Exchange	1 854	Hiszpania	38	96	0,09
IDEXX Laboratories Inc (US45168D1046)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	40	Stany Zjednoczone	75	87	0,08
Illinois Tool Works Inc (US4523081093)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	150	Stany Zjednoczone	148	155	0,15
ILLUMINA INC (US4523271090)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	110	Stany Zjednoczone	104	60	0,06
Industria de Diseno Textil SA (ES0148396007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Spanish Stock Exchange	600	Hiszpania	64	103	0,10
Industrivarden AB (SE0000190126)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	16	Szwecja	2	2	0,00
INFINEOH TECHNOLOGIES (DE0006231004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	600	Niemcy	110	99	0,09
ING Groep NV (NL0011821202)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	2 000	Holandia	91	118	0,11
Ingersoll Rand Inc (US45687V1061)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	132	Irlandia	62	40	0,04
Intact Financial Corp (CA45823T1066)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	40	Kanada	21	24	0,02
Intel Corp (US4581401001)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	1 700	Stany Zjednoczone	340	336	0,32
Intercontinental Exchange Inc (US45866F1049)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	300	Stany Zjednoczone	130	152	0,14
InterContinental Hotels Group (GB00BHJYC057)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	62	Wielka Brytania	15	22	0,02
International Business Machine (US4592001014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	410	Stany Zjednoczone	207	264	0,25

International Paper Co (US4601461035)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	33	Stany Zjednoczone	5	5	0,00
Intesa Sanpaolo SpA (IT0000072618)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	10 000	Włochy	85	115	0,11
Intuit Inc (US4612021034)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	110	Stany Zjednoczone	165	271	0,26
Intuitive Surgical Inc (US46120E6023)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	115	Stany Zjednoczone	75	153	0,15
Investor AB (SE0015811963)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	500	Szwecja	20	46	0,04
IQVIA Holdings Inc (US46266C1053)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	110	Stany Zjednoczone	86	100	0,10
ITOCHU Corp (JP3143600009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	750	Japonia	105	120	0,11
Jackson Financial Inc (US46817M1071)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	39	Stany Zjednoczone	6	8	0,01
Jacobs Solutions Inc. (US46982L1089)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	50	Stany Zjednoczone	15	26	0,02
Japan Exchange Group Inc (JP3183200009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	450	Japonia	38	37	0,04
Japan Tobacco Inc (JP3726800000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	741	Japonia	70	75	0,07
Johnson Controls International (IE00BY7QL619)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	350	Irlandia	105	79	0,08
JOHNSON&JOHNSON (US4781601046)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	965	Stany Zjednoczone	572	595	0,57
JPMorgan Chase & Co (US46625H1005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 114	Stany Zjednoczone	537	746	0,71
KBC Group NV (BE0003565737)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Brussels	200	Belgia	55	51	0,05
KDDI Corp (JP3496400007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	770	Japonia	103	96	0,09
Kering SA (FR0000121485)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	35	Francja	91	61	0,06
Kerry Group PLC (IE0004906560)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Irish Stock Exchange	60	Irlandia	31	21	0,02
KeyCorp (US4932671088)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	900	Stany Zjednoczone	96	51	0,05

Keyence Corp (JP3236200006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	60	Japonia	117	103	0,10
Keysight Technologies Inc (US49338L1035)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	50	Stany Zjednoczone	16	31	0,03
Kikkoman Corp (JP3240400006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	200	Japonia	45	48	0,05
Kimberly-Clark Corp (US4943681035)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	190	Stany Zjednoczone	113	91	0,09
Kinder Morgan Inc/DE (US49456B1017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 500	Stany Zjednoczone	103	104	0,10
Kintetsu Group Holdings Co Ltd (JP3260800002)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	200	Japonia	41	25	0,02
Kirin Holdings Co Ltd (JP3258000003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	500	Japonia	40	29	0,03
KKR & Co Inc (US48251W1045)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	160	Stany Zjednoczone	36	52	0,05
KLA Corp (US4824801009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	60	Stany Zjednoczone	40	137	0,13
Komatsu Ltd (JP3304200003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	600	Japonia	48	61	0,06
Koninklijke Ahold Delhaize NV (NL0011794037)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	500	Holandia	49	57	0,05
Koninklijke Philips NV (NL0000009538)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	426	Holandia	63	39	0,04
Kraft Heinz Co/The (US5007541064)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	500	Stany Zjednoczone	79	73	0,07
Kroger Co/The (US5010441013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	500	Stany Zjednoczone	106	90	0,09
Kubota Corp (JP3266400005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	750	Japonia	42	44	0,04
Kyndryl Holdings Inc (US50155Q1004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	96	Stany Zjednoczone	10	8	0,01
Kyocera Corp (JP3249600002)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	800	Japonia	47	46	0,04
L3Harris Technologies Inc (US5024311095)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	100	Stany Zjednoczone	90	83	0,08
LafargeHolcim Ltd (CH0012214059)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	300	Szwajcaria	49	93	0,09

Lam Research Corp (US5128071082)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	60	Stany Zjednoczone	97	185	0,18
Lear Corporation (US5218652049)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	40	Stany Zjednoczone	21	22	0,02
Legal & General Group PLC (GB0005603997)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	5 000	Wielka Brytania	79	63	0,06
Lennar Corp (US5260571048)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	56	Stany Zjednoczone	9	33	0,03
Liberty Broadband Corp (US5303073051)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	120	Stany Zjednoczone	61	38	0,04
Linde PLC (IE000S9YS762)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	170	Stany Zjednoczone	199	275	0,26
Lloyds Banking Group PLC (GB0008706128)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	31 622	Wielka Brytania	85	75	0,07
Lockheed Martin Corporation (US5398301094)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	160	Stany Zjednoczone	265	285	0,27
Logitech International SA (CH0025751329)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	220	Szwajcaria	87	82	0,08
London Stock Exchange Group PL (GB00B0SWJX34)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	180	Wielka Brytania	76	83	0,08
Lonza Group AG (CH0013841017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	23	Szwajcaria	33	38	0,04
L'Oreal SA (FR0000120321)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	85	Francja	121	167	0,16
Lowe's Cos Inc (US5486611073)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	270	Stany Zjednoczone	155	236	0,22
Lululemon Athletica Inc (US5500211090)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	60	Kanada	100	121	0,12
Lumen Technologies Inc (US5502411037)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	600	Stany Zjednoczone	40	4	0,00
Lumine Group Inc (CA55027C1068)	Aktywny rynek - rynek regulowany	TSX Venture Exchange	45	Kanada	0	4	0,00
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (FR0000121014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	115	Francja	220	367	0,35
LY Corporation (JP3933800009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	2 500	Japonia	43	35	0,03
LyondellBasell Industries NV (NL0009434992)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	200	Holandia	81	75	0,07

M3 Inc (JP3435750009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	300	Japonia	43	19	0,02
Macquarie Group Ltd (AU000000MQG1)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	110	Australia	34	54	0,05
Magna International Inc (CA5592224011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	250	Kanada	45	58	0,06
Mandatum Holding Oy (FI4000552526)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Helsinki	300	Finlandia	5	5	0,00
Manulife Financial Corp (CA56501R1064)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	500	Kanada	34	43	0,04
Marathon Petroleum Corp (US56585A1025)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	100	Stany Zjednoczone	18	58	0,06
Marriott International Inc/MD (US5719032022)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	60	Stany Zjednoczone	25	53	0,05
Marsh & McLennan Cos Inc (US5717481023)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	180	Stany Zjednoczone	74	134	0,13
Marvell Technology Inc (US5738741041)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	550	Stany Zjednoczone	105	131	0,12
Mastercard Inc (US57636Q1040)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	320	Stany Zjednoczone	436	537	0,51
McCormick & Co Inc/MD (US5797802064)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	270	Stany Zjednoczone	99	73	0,07
McDonald's Corp (US5801351017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	306	Stany Zjednoczone	217	357	0,34
McKesson Corp (US58155Q1031)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	40	Stany Zjednoczone	56	73	0,07
Medtronic PLC (IE00BTN1Y115)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	396	Stany Zjednoczone	148	128	0,12
MEIJI Holdings Co Ltd (JP3918000005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	126	Japonia	19	12	0,01
MercadoLibre Inc (US58733R1023)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	20	Stany Zjednoczone	47	124	0,12
Merck & Co Inc (US58933Y1055)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	920	Stany Zjednoczone	275	395	0,38
Merck KGaA (DE0006599905)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	100	Niemcy	42	63	0,06
Meta Platforms Inc (US30303M1027)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	876	Stany Zjednoczone	578	1 220	1,16

MetLife Inc (US59156R1086)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	170	Stany Zjednoczone	31	44	0,04
Mettler-Toledo International I (US5926881054)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	17	Stany Zjednoczone	97	81	0,08
Microchip Technology Inc (US5950171042)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	350	Stany Zjednoczone	115	124	0,12
Micron Technology Inc (US5951121038)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	380	Stany Zjednoczone	50	128	0,12
Microsoft Corp (US5949181045)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	2 675	Stany Zjednoczone	1 790	3 958	3,77
Mitsubishi Corp (JP3898400001)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	750	Japonia	29	47	0,04
Mitsubishi Electric Corp (JP3902400005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 200	Japonia	59	67	0,06
Mitsubishi Estate Co Ltd (JP3899600005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	700	Japonia	42	38	0,04
Mitsubishi UFJ Financial Group (JP3902900004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	7 000	Japonia	188	235	0,22
Mitsui & Co Ltd (JP3893600001)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	850	Japonia	109	125	0,12
Mizuho Financial Group Inc (JP3885780001)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 400	Japonia	111	94	0,09
Moderna Inc (US60770K1079)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	105	Stany Zjednoczone	72	41	0,04
Mondelez International Inc (US6092071058)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	420	Stany Zjednoczone	92	120	0,11
Monster Beverage Corp (US61174X1090)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	480	Stany Zjednoczone	107	109	0,10
Moody's Corp (US6153691059)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	80	Stany Zjednoczone	110	123	0,12
Morgan Stanley (US6174464486)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	440	Wielka Brytania	122	161	0,15
Mosaic Co/The (US61945C1036)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	80	Stany Zjednoczone	10	11	0,01
Motorola Solutions Inc (US6200763075)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	90	Stany Zjednoczone	109	111	0,11
MS&AD Insurance Group Holdings (JP3890310000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	400	Japonia	46	62	0,06

MSCI Inc (US55354G1004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	15	Stany Zjednoczone	21	33	0,03
MTU Aero Engines AG (DE000A0D9PT0)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	50	Niemcy	44	42	0,04
Murata Manufacturing Co Ltd (JP3914400001)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	750	Japonia	74	62	0,06
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft (DE0008430026)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	70	Niemcy	57	114	0,11
National Australia Bank Ltd (AU000000NAB4)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	1 000	Australia	65	82	0,08
National Bank of Canada (CA6330671034)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	150	Kanada	46	45	0,04
National Grid PLC (GB00BDR05C01)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	800	Wielka Brytania	32	42	0,04
NEC Corp (JP3733000008)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	250	Japonia	48	58	0,06
Neste Oyj (FI0009013296)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Helsinki	320	Finlandia	86	45	0,04
Nestle SA (CH0038863350)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	1 065	Szwajcaria	381	486	0,46
Netflix Inc (US64110L1061)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	200	Stany Zjednoczone	325	383	0,36
Newmont Mining Corp (US6516391066)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	350	Stany Zjednoczone	45	57	0,05
NextEra Energy Inc (US65339F1012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	922	Stany Zjednoczone	171	220	0,21
Nidec Corp (JP3734800000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	170	Japonia	76	27	0,03
NIKE Inc (US6541061031)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	580	Stany Zjednoczone	232	248	0,24
Nintendo Co Ltd (JP3756600007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	450	Japonia	99	92	0,09
Nippon Paint Holdings Co Ltd (JP3749400002)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 000	Japonia	54	32	0,03
Nissan Motor Co Ltd (JP3672400003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 500	Japonia	24	23	0,02
Nitto Denko Corp (JP3684000007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	200	Japonia	42	59	0,06

NN Group NV (NL0010773842)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	100	Holandia	15	16	0,02
Nokia OYJ (FI0009000681)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Helsinki	4 000	Finlandia	95	53	0,05
Nomura Holdings Inc. (JP3762600009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 500	Japonia	27	27	0,03
Nordea Bank Abp (FI4000297767)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Helsinki	475	Finlandia	16	23	0,02
Norfolk Southern Corp (US6558441084)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	95	Stany Zjednoczone	70	88	0,08
Northrop Grumman Corp (US6668071029)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	75	Stany Zjednoczone	121	138	0,13
Novartis AG (CH0012005267)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	810	Szwajcaria	232	322	0,31
Novo Nordisk A/S (DK0062498333)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Copenhagen	1 140	Dania	171	464	0,44
Novozymes A/S (DK0060336014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Copenhagen	203	Dania	41	44	0,04
Nucor Corp (US6703461052)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	107	Stany Zjednoczone	25	73	0,07
Nutrien Ltd (CA67077M1086)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	470	Kanada	98	104	0,10
NVIDIA Corp (US67066G1040)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	960	Stany Zjednoczone	755	1 871	1,78
NXP Semiconductors NV (NL0009538784)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	130	Holandia	105	117	0,11
Obic Co Ltd (JP3173400007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	60	Japonia	41	40	0,04
Occidental Petroleum Corp (US6745991058)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	127	Stany Zjednoczone	32	30	0,03
Okta Inc (US6792951054)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	60	Stany Zjednoczone	44	21	0,02
Old Dominion Freight Line Inc (US6795801009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	25	Stany Zjednoczone	33	40	0,04
Olympus Corp (JP3201200007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	750	Japonia	49	42	0,04
Omron Corp (JP3197800000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	150	Japonia	40	27	0,03

ON Semiconductor Corp (US6821891057)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	130	Stany Zjednoczone	46	43	0,04
ONEOK Inc (US6826801036)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	250	Stany Zjednoczone	73	69	0,07
Onex Corp (CA68272K1030)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	200	Kanada	48	55	0,05
Oracle Corp (US68389X1054)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	650	Stany Zjednoczone	181	270	0,26
Orange SA (FR0000133308)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	1 200	Francja	70	54	0,05
O'Reilly Automotive Inc (US67103H1077)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	30	Stany Zjednoczone	112	112	0,11
Organon & Co (US68622V1061)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	105	Stany Zjednoczone	12	6	0,01
Oriental Land Co Ltd/Japan (JP3198900007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	250	Japonia	22	36	0,03
Origin Energy Ltd (AU000000ORG5)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	2 500	Australia	49	57	0,05
ORIX Corp (JP3200450009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 000	Japonia	52	74	0,07
Orsted A/S (DK0060094928)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Copenhagen	150	Dania	56	33	0,03
Otis Worldwide Corp (US68902V1070)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	204	Stany Zjednoczone	0	72	0,07
PACCAR Inc (US6937181088)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	330	Stany Zjednoczone	102	127	0,12
Palo Alto Networks Inc (US6974351057)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	150	Stany Zjednoczone	41	174	0,17
Pan Pacific International Hold (JP3639650005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	500	Japonia	40	47	0,04
Panasonic Corp (JP3866800000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 200	Japonia	38	46	0,04
Paramount Global (US92556H2067)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	500	Stany Zjednoczone	66	29	0,03
Parker-Hannifin Corp (US7010941042)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	50	Stany Zjednoczone	41	91	0,09
Partners Group Holding AG (CH0024608827)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	16	Szwajcaria	109	91	0,09

Paychex Inc (US7043261079)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	200	Stany Zjednoczone	96	94	0,09
PayPal Holdings Inc (US70450Y1038)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	400	Stany Zjednoczone	160	97	0,09
Peloton Interactive Inc (US70614W1009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	150	Stany Zjednoczone	86	4	0,00
PepsiCo Inc (US7134481081)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	600	Stany Zjednoczone	292	401	0,38
Pernod Ricard SA (FR0000120693)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	120	Francja	107	83	0,08
Persimmon PLC (GB0006825383)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	200	Wielka Brytania	19	14	0,01
Pfizer Inc (US7170811035)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	2 537	Stany Zjednoczone	362	287	0,27
Philip Morris International In (US7181721090)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	370	Stany Zjednoczone	110	137	0,13
Phillips 66 (US7185461040)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	130	Stany Zjednoczone	46	68	0,06
Phinia Inc (US71880K1016)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	26	Stany Zjednoczone	2	3	0,00
Pinterest Inc (US72352L1061)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	270	Stany Zjednoczone	81	39	0,04
Pioneer Natural Resources Co (US7237871071)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	150	Stany Zjednoczone	119	133	0,13
PNC Financial Services Group Inc (US6934751057)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	108	Stany Zjednoczone	54	66	0,06
PPG Industries Inc (US6935061076)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	120	Stany Zjednoczone	48	71	0,07
Procter & Gamble Co/The (US7427181091)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	987	Stany Zjednoczone	435	569	0,54
Progressive Corp (US7433151039)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	230	Stany Zjednoczone	72	144	0,14
Prosus NV (NL0013654783)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	697	Holandia	122	82	0,08
Prudential Financial Inc (US7443201022)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	100	Wielka Brytania	23	41	0,04
Prudential PLC (GB0007099541)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	1 597	Wielka Brytania	117	71	0,07

Public Service Enterprise Grou (US7445731067)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	320	Stany Zjednoczone	66	77	0,07
QUALCOMM Inc (US7475251036)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	490	Stany Zjednoczone	179	279	0,27
Reckitt Benckiser Group PLC (GB00B24CGK77)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	170	Wielka Brytania	49	46	0,04
Recruit Holdings Co Ltd (JP3970300004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	700	Japonia	98	116	0,11
REGENERON (US75886F1075)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	38	Stany Zjednoczone	87	131	0,12
RELX PLC (GB00B2B0DG97)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	800	Wielka Brytania	100	124	0,12
Repsol SA (ES0173516115)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Spanish Stock Exchange	1 195	Hiszpania	64	70	0,07
ResMed Inc (US7611521078)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	100	Stany Zjednoczone	66	68	0,06
Rio Tinto Ltd (AU000000RIO1)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	250	Australia	64	91	0,09
Rio Tinto PLC (GB0007188757)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	700	Wielka Brytania	171	204	0,19
Roche Holding AG (CH0012032048)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	278	Szwajcaria	286	318	0,30
Rockwell Automation Inc (US7739031091)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	10	Stany Zjednoczone	13	12	0,01
Rogers Communications Inc (CA7751092007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	200	Kanada	40	37	0,04
Roku Inc (US77543R1023)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	60	Stany Zjednoczone	88	22	0,02
Roper Technologies Inc (US7766961061)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	55	Stany Zjednoczone	103	118	0,11
Ross Stores Inc (US7782961038)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	210	Stany Zjednoczone	69	114	0,11
Royal Bank of Canada (CA7800871021)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	805	Kanada	275	320	0,30
RTX Corporation (US75513E1010)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	669	Stany Zjednoczone	210	221	0,21
RWE AG (DE0007037129)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	400	Niemcy	38	72	0,07

Safran SA (FR0000073272)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	90	Francja	42	62	0,06
Salesforce.com Inc (US79466L3024)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	400	Stany Zjednoczone	260	414	0,39
Sampo Oyj (FI4000552500)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Helsinki	300	Finlandia	46	52	0,05
Sandoz Group AG (CH1243598427)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	162	Szwajcaria	13	21	0,02
Sandvik AB (SE0000667891)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	700	Szwecja	47	60	0,06
SANOFI (FR0000120578)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	350	Francja	129	137	0,13
SANTANDER (ES0113900J37)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Spanish Stock Exchange	5 717	Hiszpania	80	94	0,09
SAP SE (DE0007164600)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	490	Niemcy	247	297	0,28
Schlumberger Ltd (AN8068571086)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	576	Stany Zjednoczone	139	118	0,11
Schneider Electric SE (FR0000121972)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	288	Francja	137	228	0,22
Seagate Technology Holdings PL (IE00BKVD2N49)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	150	Stany Zjednoczone	21	50	0,05
Secom Co Ltd (JP3421800008)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	150	Japonia	48	42	0,04
Sempra Energy (US8168511090)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	360	Stany Zjednoczone	100	106	0,10
ServiceNow Inc (US81762P1021)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	80	Stany Zjednoczone	113	222	0,21
SGS SA (CH1256740924)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	150	Szwajcaria	58	51	0,05
Shell PLC (GB00BP6MXD84)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	2 300	Wielka Brytania	154	296	0,28
Sherwin-Williams Co/The (US8243481061)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	113	Stany Zjednoczone	114	139	0,13
Shimano Inc (JP3358000002)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	55	Japonia	40	33	0,03
Shin-Etsu Chemical Co Ltd (JP3371200001)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	650	Japonia	90	107	0,10

Shopify Inc (CA82509L1076)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	600	Kanada	173	184	0,18
Siemens AG (DE0007236101)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	300	Niemcy	139	222	0,21
Siemens Energy AG (DE000ENER6Y0)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	75	Niemcy	37	4	0,00
Sika AG (CH0418792922)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	80	Szwajcaria	112	103	0,10
Snap Inc (US83304A1060)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	500	Stany Zjednoczone	77	33	0,03
Snowflake Inc (US8334451098)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	90	Stany Zjednoczone	129	70	0,07
Softbank Corp (JP3732000009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	800	Japonia	45	39	0,04
SoftBank Group Corp (JP3436100006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	463	Japonia	94	81	0,08
Sonic Healthcare Ltd (AU000000SHL7)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	500	Australia	48	43	0,04
Sony Corp (JP3435000009)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	350	Japonia	62	130	0,12
Southern Co/The (US8425871071)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	442	Stany Zjednoczone	125	122	0,12
S&P Global Inc (US78409V1044)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	145	Stany Zjednoczone	204	251	0,24
Stanley Black & Decker Inc (US8545021011)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	100	Stany Zjednoczone	56	39	0,04
Starbucks Corp (US8552441094)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	519	Stany Zjednoczone	169	196	0,19
State Street Corp (US8574771031)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	300	Stany Zjednoczone	75	91	0,09
Stellantis NV (NL00150001Q9)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	545	Holandia	30	50	0,05
STMicroelectronics NV (NL0000226223)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	550	Szwajcaria	109	108	0,10
STRYKER (US8636671013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	160	Stany Zjednoczone	160	189	0,18
Subaru Corp (JP3814800003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	450	Japonia	38	32	0,03

Sumitomo Corp (JP3404600003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	800	Japonia	40	68	0,06
Sumitomo Mitsui Financial Grou (JP3890350006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	500	Japonia	71	95	0,09
Sumitomo Mitsui Trust Holdings (JP3892100003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	600	Japonia	36	45	0,04
Sun Life Financial Inc (CA8667961053)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	200	Kanada	31	41	0,04
Suncor Energy Inc (CA8672241079)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	300	Kanada	43	38	0,04
Suncorp Group Ltd (AU000000SUN6)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	2 004	Australia	77	74	0,07
Suntory Beverage & Food Ltd (JP3336560002)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	250	Japonia	40	32	0,03
Svenska Handelsbanken AB (SE0007100599)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	1 100	Szwecja	40	47	0,04
Swiss Re AG (CH0126881561)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	200	Szwajcaria	76	89	0,08
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	45	Stany Zjednoczone	49	91	0,09
Sysco Corp (US8718291078)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	260	Stany Zjednoczone	101	75	0,07
Sysmex Corp (JP3351100007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	150	Japonia	47	33	0,03
T Rowe Price Group Inc (US74144T1088)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	150	Stany Zjednoczone	129	64	0,06
Takeda Pharmaceutical Co Ltd (JP3463000004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	740	Japonia	105	83	0,08
Target Corp (US87612E1064)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	270	Stany Zjednoczone	150	151	0,14
TC Energy Corp (CA87807B1076)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	500	Kanada	109	77	0,07
TE Connectivity Ltd (CH0102993182)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	190	Szwajcaria	82	105	0,10
Teleflex Inc (US8793691069)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	50	Stany Zjednoczone	73	49	0,05

Telefonaktiebolaget LM Ericsson (SE0000108656)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	2 200	Szwecja	99	54	0,05
Telenor ASA (NO0010063308)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Oslo Stock Exchange	600	Norwegia	43	27	0,03
TELUS Corp (CA87971M1032)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	900	Kanada	63	63	0,06
Tesco PLC (GB00BLGZ9862)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	4 736	Wielka Brytania	57	69	0,07
Tesla Inc (US88160R1014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	1 120	Stany Zjednoczone	597	1 095	1,04
Texas Instruments Inc (US8825081040)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	270	Stany Zjednoczone	108	181	0,17
The TJX Companies, Inc. (US8725401090)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	500	Stany Zjednoczone	116	185	0,18
THERMO FISHER (US8835561023)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	134	Stany Zjednoczone	124	280	0,27
Thungela Resources Ltd (ZAE000296554)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Johannesburg Stock Exchange	60	Republika Południowej Afryki	0	2	0,00
T-Mobile US Inc (US8725901040)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	300	Stany Zjednoczone	122	189	0,18
Tokio Marine Holdings Inc (JP3910660004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 200	Japonia	110	117	0,11
Tokyo Electric Power Co Holdin (JP3585800000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	1 800	Japonia	44	37	0,04
Tokyo Electron Ltd (JP3571400005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	150	Japonia	57	105	0,10
Tokyo Gas Co Ltd (JP3573000001)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	500	Japonia	51	45	0,04
Tokyu Corp (JP3574200006)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	650	Japonia	41	31	0,03
Topicus.com Inc (CA89072T1021)	Aktywny rynek - rynek regulowany	TSX Venture Exchange	29	Kanada	0	8	0,01
Toronto-Dominion Bank/The (CA8911605092)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	695	Kanada	170	177	0,17
TOTAL SA (FR0000120271)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	900	Francja	157	241	0,23
Toyota Motor Corp (JP3633400001)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	4 010	Japonia	228	288	0,27

Trade Desk Inc/The (US88339J1051)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Markets	200	Stany Zjednoczone	67	57	0,05
Trane Technologies plc (IE00BK9ZQ967)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	150	Irlandia	8	144	0,14
TransDigm Group Inc (US8936411003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	20	Stany Zjednoczone	50	80	0,08
Travelers Cos Inc/The (US89417E1091)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	140	Stany Zjednoczone	107	105	0,10
Truist Financial Corp (US89832Q1094)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	577	Stany Zjednoczone	134	84	0,08
Twilio Inc (US90138F1021)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	50	Stany Zjednoczone	39	15	0,01
Uber Technologies Inc (US90353T1007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	925	Stany Zjednoczone	170	224	0,21
UBS Group AG (CH0244767585)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	988	Szwajcaria	57	121	0,12
UCB SA (BE0003739530)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Brussels	150	Belgia	44	51	0,05
Umicore SA (BE0974320526)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Brussels	250	Belgia	45	27	0,03
Unicharm Corp (JP3951600000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	260	Japonia	41	37	0,04
UniCredit SpA (IT0005239360)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Borsa Italiana	1 200	Włochy	109	128	0,12
Unilever PLC (GB00B10RZP78)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	1 005	Wielka Brytania	215	191	0,18
Union Pacific Corp (US9078181081)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	330	Stany Zjednoczone	241	319	0,30
United Parcel Service Inc (US9113121068)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	290	Stany Zjednoczone	148	179	0,17
UnitedHealth Group Inc (US91324P1021)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	380	Stany Zjednoczone	581	787	0,75
Universal Music Group NV (NL0015000IY2)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	300	Stany Zjednoczone	0	34	0,03
UPM-Kymmene OYJ (FI0009005987)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Helsinki	500	Finlandia	65	74	0,07
US Bancorp (US9029733048)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	600	Stany Zjednoczone	113	102	0,10

Valero Energy Corp (US91913Y1001)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	128	Stany Zjednoczone	38	65	0,06
Veeva Systems Inc (US9224751084)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	90	Stany Zjednoczone	73	68	0,06
Veralto Corporation (US92338C1036)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	80	Stany Zjednoczone	20	26	0,02
VeriSign Inc (US92343E1029)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	40	Stany Zjednoczone	23	32	0,03
Verisk Analytics Inc (US92345Y1064)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	50	Stany Zjednoczone	40	47	0,04
Verizon Communications Inc (US92343V1044)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 520	Stany Zjednoczone	275	225	0,21
VERTEX PHARM (US92532F1003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	105	Stany Zjednoczone	140	168	0,16
Vestas Wind Systems A/S (DK0061539921)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Copenhagen	750	Dania	43	94	0,09
VF Corp (US9182041080)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	280	Stany Zjednoczone	92	21	0,02
Viatris Inc (US92556V1061)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	230	Stany Zjednoczone	13	10	0,01
Vimeo Inc (US92719V1008)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	81	Stany Zjednoczone	3	1	0,00
Vinci SA (FR0000125486)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	230	Francja	101	114	0,11
Visa Inc (US92826C8394)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	688	Stany Zjednoczone	485	705	0,67
Vivendi SA (FR0000127771)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	300	Francja	28	13	0,01
Vodafone Group PLC (GB00BH4HKS39)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	3 000	Wielka Brytania	22	10	0,01
Volvo AB (SE0000115446)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ OMX Stockholm	1 000	Szwecja	82	103	0,10
Vonovia SE (DE000A1ML7J1)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	350	Niemcy	92	43	0,04
Vulcan Materials Co (US9291601097)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	100	Stany Zjednoczone	38	89	0,08
Walgreens Boots Alliance Inc (US9314271084)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	450	Stany Zjednoczone	89	46	0,04

Walmart Inc (US9311421039)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	618	Stany Zjednoczone	299	383	0,36
Walt Disney Co/The (US2546871060)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	780	Stany Zjednoczone	289	277	0,26
Waste Connections Inc (CA94106B1013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	50	Stany Zjednoczone	20	29	0,03
Waste Management Inc (US94106L1098)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	159	Stany Zjednoczone	49	112	0,11
WEC Energy Group Inc (US92939U1060)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	240	Stany Zjednoczone	102	79	0,08
Wells Fargo & Co (US9497461015)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 630	Stany Zjednoczone	247	316	0,30
Wesfarmers Ltd (AU000000WES1)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	500	Australia	80	76	0,07
Westpac Banking Corp (AU000000WBC1)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	600	Australia	43	37	0,04
Wheaton Precious Metals Corp (CA9628791027)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Toronto Stock Exchange	400	Kanada	49	78	0,07
Williams Cos Inc/The (US9694571004)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	500	Stany Zjednoczone	46	69	0,07
Willis Towers Watson PLC (IE00BDB6Q211)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	80	Wielka Brytania	57	76	0,07
Wolters Kluwer NV (NL0000395903)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	210	Holandia	104	118	0,11
Woodside Energy Group Ltd (AU0000224040)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	898	Australia	190	75	0,07
Woolworths Group Ltd (AU000000WOW2)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	500	Australia	36	50	0,05
Workday Inc (US98138H1014)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	90	Stany Zjednoczone	55	98	0,09
Worldline SA/France (FR0011981968)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	170	Francja	54	12	0,01
WPP PLC (JE00B8KF9B49)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	1 000	Wielka Brytania	54	38	0,04
WW Grainger Inc (US3848021040)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	35	Stany Zjednoczone	105	114	0,11
Xcel Energy Inc (US98389B1008)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	250	Stany Zjednoczone	72	61	0,06

Yakult Honsha Co Ltd (JP3931600005)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	400	Japonia	50	35	0,03
Yaskawa Electric Corp (JP3932000007)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	300	Japonia	42	49	0,05
Yum! Brands Inc (US9884981013)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	169	Stany Zjednoczone	57	87	0,08
Zalando SE (DE000ZAL1111)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra	50	Niemcy	14	5	0,00
Zillow Group Inc (US98954M2008)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	120	Stany Zjednoczone	76	27	0,03
Zimmer Biomet Holdings Inc (US98956P1021)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	175	Stany Zjednoczone	89	84	0,08
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	155	0,15
Zoom Video Communications Inc (US98980L1017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	140	Stany Zjednoczone	171	40	0,04
Zurich Insurance Group AG (CH0011075394)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	68	Szwajcaria	129	140	0,13
Razem aktywny rynek regulowany			390 591		66 144	85 739	81,69
Razem aktywny rynek nieregulowany			50		21	0	0,00
Razem nienotowane na rynku aktywnym			0		0	0	0,00
Razem			390 641		66 165	85 739	81,69

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	11	0,01
Constellation Software Inc Warrant (CA21037X1345)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	15	Kanada	0	0	0,00
Razem aktywny rynek regulowany			70		29	11	0,01
Razem aktywny rynek nieregulowany			0		0	0	0,00
Razem nienotowane na rynku aktywnym			15		0	0	0,00
Razem			85		29	11	0,01

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
Newmont Corp (AU0000297962)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	280	Stany Zjednoczone	47	45	0,04
Teva Pharmaceutical Industries Ltd. (US8816242098)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	600	Izrael	46	25	0,02
Razem aktywny rynek regulowany			880		93	70	0,06
Razem aktywny rynek nieregulowany			0		0	0	0,00
Razem nienotowane na rynku aktywnym			0		0	0	0,00
Razem			880		93	70	0,06

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						25	0	0	0,00
MSCI World Index Mar24 (DE000C59RBP7)_POZYCJA DŁUGA	Aktywny rynek - rynek regulowany	Eurex Exchange	Eurex Exchange	Niemcy	MSCI World Net Total Return USD Index M1WO	25	0	0	0,00
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						28	0	6 306	6,01
Forward USD PLN 10.01.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	USD (160 000,00)	1	0	15	0,01
Forward USD PLN 10.01.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	USD (75 000,00)	1	0	5	0,00
Forward USD PLN 10.01.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	USD (300 000,00)	1	0	0	0,00
Forward USD PLN 10.01.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	USD (100 000,00)	1	0	3	0,00
Forward USD PLN 10.01.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	USD (200 000,00)	1	0	7	0,01
Forward USD PLN 10.01.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	USD (100 000,00)	1	0	0	0,00
FX Swap AUD PLN 14.12.2023 16.01.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	AUD (60 000,00)	1	0	-2	0,00
FX Swap CAD PLN 18.12.2023 16.01.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	CAD (55 000,00)	1	0	-1	0,00
FX Swap CHF PLN 03.01.2024 16.01.2024	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 14.12.2023 16.01.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	CHF (50 000,00)	1	0	-4	0,00
FX Swap DKK PLN 14.12.2023 12.01.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	DKK (35 000,00)	1	0	0	0,00
FX Swap EUR PLN 22.12.2023 05.01.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	EUR (230 000,00)	1	0	1	0,00
FX Swap EUR PLN 29.12.2023 05.01.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	EUR (150 000,00)	1	0	0	0,00
FX Swap EUR USD 13.12.2023 10.01.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	EUR (500 000,00)	1	0	53	0,05

FX Swap GBP PLN 14.12.2023 12.01.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	GBP (30 000,00)	1	0	1	0,00
FX Swap GBP PLN 28.12.2023 12.01.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	GBP (15 000,00)	1	0	0	0,00
FX Swap JPY PLN 13.12.2023 16.01.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	JPY (390 000,00)	1	0	0	0,00
FX Swap JPY PLN 19.12.2023 10.01.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	JPY (5 370 000,00)	1	0	1	0,00
FX Swap USD PLN 02.01.2024 10.01.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	USD (40 000,00)	1	0	0	0,00
FX Swap USD PLN 05.10.2023 10.01.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	USD (3 000 000,00)	1	0	1 458	1,39
FX Swap USD PLN 13.12.2023 10.01.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	USD (8 415 000,00)	1	0	842	0,80
FX Swap USD PLN 18.12.2023 10.01.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	USD (200 000,00)	1	0	-1	0,00
FX Swap USD PLN 19.12.2023 10.01.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	USD (60 000,00)	1	0	2	0,00
FX Swap USD PLN 23.02.2023 23.02.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	USD (4 000 000,00)	1	0	2 472	2,37
FX Swap USD PLN 24.08.2023 26.02.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale S.A.	Francja	USD (4 030 000,00)	1	0	841	0,80
FX Swap USD PLN 26.01.2023 26.01.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	USD (1 200 000,00)	1	0	613	0,58
FX Swap USD PLN 27.12.2023 10.01.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	USD (125 000,00)	1	0	0	0,00
FX Swap USD PLN 29.12.2023 10.01.2024	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						25	0	0	0,00
Razem nienotowane na rynku aktywnym						28	0	6 306	6,01
Razem						53	0	6 306	6,01

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	65	0,06
American Tower Corp (US03027X1000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	American Tower Corp	Stany Zjednoczone	245	160	208	0,20
Annaly Capital Management Inc (US0357108390)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	Annaly Capital Management, Inc.	Stany Zjednoczone	250	39	19	0,02
AvalonBay Communities Inc (US0534841012)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	AvalonBay Communities Inc.	Stany Zjednoczone	50	36	37	0,04
Crown Castle Inc (US22822V1017)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	Crown Castle Inc	Stany Zjednoczone	130	84	59	0,06
Digital Realty Trust Inc (US2538681030)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	Digital Realty Trust Inc	Stany Zjednoczone	130	64	69	0,07
Equinix Inc (US29444U7000)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	Equinix Inc.	Stany Zjednoczone	30	80	95	0,09
Equity Residential (US29476L1070)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	Equity Residential	Stany Zjednoczone	380	101	90	0,08
Extra Space Storage Inc (US30225T1025)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	EXTRA SPACE STORAGE INC	Stany Zjednoczone	50	26	32	0,03
Gecina SA (FR0010040865)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Paris	Gecina SA	Francja	100	75	48	0,05
Goodman Group (AU000000GMG2)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	Goodman Group	Australia	1 205	44	82	0,08
Japan Real Estate Investment C (JP3027680002)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	Japan Real Estate Investment Corp	Japonia	2	45	32	0,03
Nippon Building Fund Inc. (JP3027670003)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Tokyo Stock Exchange	Nippon Building Fundatrion Inc.	Japonia	2	44	34	0,03
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	400	151	210	0,20
Public Storage (US74460D1090)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	Public Storage	Stany Zjednoczone	80	82	96	0,09
Realty Income Corp (US7561091049)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	Realty Income Corp	Stany Zjednoczone	300	67	68	0,06

SBA Communications Corp (US78410G1040)	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ Stock Market	SBA Communications Corporation	Stany Zjednoczone	75	102	75	0,07
Segro PLC (GB00B5ZN1N88)	Aktywny rynek - rynek regulowany	London Stock Exchange	Segro PLC	Wielka Brytania	1 021	35	45	0,04
Simon Property Group Inc (US8288061091)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	Simon Property Group Inc	Stany Zjednoczone	190	109	107	0,10
Transurban Group (AU000000TCL6)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Australian Securities Exchange	Transurban Group	Australia	1 000	29	37	0,04
UBS ETF MSCI Hong Kong UCITS E (LU1169827224)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Six Swiss Exchange	MSCI Hong Kong UCITS ETF (HKD) A-dis	Luksemburg	7 900	536	442	0,42
VICI Properties Inc (US9256521090)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	VICI Properties Inc	Stany Zjednoczone	700	104	88	0,08
Welltower Inc (US95040Q1040)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	Welltower Inc.	Stany Zjednoczone	80	22	28	0,03
Weyerhaeuser Co (US9621661043)	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	WEYERHAEUSER CO	Stany Zjednoczone	600	100	82	0,08
Xtrackers MSCI Singapore UCITS (LU0659578842)	Aktywny rynek - rynek regulowany	Xetra ETF	Xtrackers MSCI Singapore UCITS	Luksemburg	55 000	292	307	0,29
Razem aktywny rynek regulowany					70 080	2 511	2 456	2,34
Razem aktywny rynek nieregulowany					0	0	0	0,00
Razem nienotowane na rynku aktywnym					0	0	0	0,00
Razem					70 080	2 511	2 456	2,34

Tabele Dodatkowe

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

GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
ABB Ltd	126	0,12
Deutsche Telekom AG	350	0,33
Sandvik Aktiebolag	64	0,06
SoftBank Group Corp.	120	0,12

SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 107 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
FX Swap AUD PLN 14.12.2023 16.01.2024	-2	0,00
FX Swap CAD PLN 18.12.2023 16.01.2024	-1	0,00
FX Swap CHF PLN 03.01.2024 16.01.2024	0	0,00
FX Swap CHF PLN 14.12.2023 16.01.2024	-4	0,00
FX Swap DKK PLN 14.12.2023 12.01.2024	0	0,00
FX Swap EUR PLN 22.12.2023 05.01.2024	1	0,00
FX Swap EUR PLN 29.12.2023 05.01.2024	0	0,00
FX Swap EUR USD 13.12.2023 10.01.2024	53	0,05
FX Swap GBP PLN 14.12.2023 12.01.2024	2	0,00
FX Swap GBP PLN 28.12.2023 12.01.2024	0	0,00
FX Swap JPY PLN 13.12.2023 16.01.2024	0	0,00
FX Swap USD PLN 02.01.2024 10.01.2024	0	0,00
FX Swap USD PLN 13.12.2023 10.01.2024	842	0,80
FX Swap USD PLN 18.12.2023 10.01.2024	-1	0,00
FX Swap USD PLN 19.12.2023 10.01.2024	2	0,00
FX Swap USD PLN 27.12.2023 10.01.2024	0	0,00
FX Swap USD PLN 29.12.2023 10.01.2024	0	0,00

BILANS Subfunduszu

	31.12.2023	31.12.2022
I. Aktywa	104 959	74 978
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 324	3 649
2. Należności	2 016	4 945
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	4 029	782
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	88 276	64 950
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	6 314	652
6. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	7 376	3 582
III. Aktywa netto (I-II)	97 583	71 396
IV. Kapitał subfunduszu	57 937	50 096
1. Kapitał wpłacony	267 843	241 902
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-209 906	-191 806
V. Dochody zatrzymane	13 864	10 663
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	6 609	6 035
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	7 255	4 628
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	25 782	10 637
VII. Kapitał subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	97 583	71 396

Liczba jednostek uczestnictwa	646 001,5665	590 441,7669
A	7 497,5979	5 802,9176
D	745,7049	0,0000
L	9 783,6715	4 259,3803
O	512 961,4021	526 516,4411
P	44 282,5912	0,0000
R	69 835,1357	53 741,1322
S	415,4935	121,8957
W	479,9697	0,0000
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa		
A	151,06	120,94
D	151,11	-
L	151,95	121,40
O	151,05	120,93
P	151,27	-
R	150,83	120,75
S	151,45	120,94
W	151,29	-

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

	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
I. Przychody z lokat	1 806	2 282
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	1 641	1 534
2. Przychody odsetkowe	136	69
3. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	421
4. Pozostałe, w tym:	29	258
z tytułu wniesionych przez subfundusz zabezpieczeń	0	257
II. Koszty subfunduszu	1 232	931
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	410	386
- stała część wynagrodzenia	410	386
- zmienna część wynagrodzenia	0	0
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	80	102
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów subfunduszu	0	0
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	1
6. Usługi w zakresie rachunkowości	97	92
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	0	3
11. Ujemne saldo różnic kursowych	205	0
12. Pozostałe, w tym:	440	347
z tytułu opłat dla dostawców benchmarku	63	0
z tytułu podatków od dywidend	223	201
z tytułu otrzymanych przez subfundusz zabezpieczeń	109	0
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0
IV. Koszty subfunduszu netto (II-III)	1 232	931
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	574	1 351
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	17 772	-18 892
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2 627	-848
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	15 145	-18 044
- z tytułu różnic kursowych	-7 801	1 796
VII. Wynik z operacji	18 346	-17 541
VIII. Podatek dochodowy	0	0
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa		
A	30,12	-25,58
D	24,40	-
L	30,57	-23,30
O	30,12	-25,58
P	9,94	-
R	30,08	-25,79
S	30,51	12,09
W	18,44	-

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

	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
I. Zmiana wartości aktywów netto		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	71 396	111 595
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	18 346	-17 541
a) przychody z lokat netto	574	1 351
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2 627	-848
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	15 145	-18 044
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	18 346	-17 541
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) subfunduszu (razem)	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	7 841	-22 658
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa)	25 941	18 339
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa)	-18 100	-40 997
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym	26 187	-40 199
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	97 583	71 396
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	82 329	77 374
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	187 831,9072	141 938,1123
A	2 101,1709	8 501,8271
D	771,3207	0,0000
L	46 878,1710	5 540,0511
O	57 704,7948	94 710,5276
P	47 222,1423	0,0000
R	32 380,2243	33 063,8108
S	293,6073	121,8957
W	480,4759	0,0000
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	132 272,1076	313 184,9333
A	406,4906	10 982,0125
D	25,6158	0,0000
L	41 353,8798	1 280,6708
O	71 259,8338	287 840,5009
P	2 939,5511	0,0000
R	16 286,2208	13 081,7491
S	0,0095	0,0000
W	0,5062	0,0000
c) saldo zmian	55 559,7996	-171 246,8210
A	1 694,6803	-2 480,1854
D	745,7049	0,0000
L	5 524,2912	4 259,3803
O	-13 555,0390	-193 129,9733
P	44 282,5912	0,0000



R	16 094,0035	19 982,0617
S	293,5978	121,8957
W	479,9697	0,0000
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności subfunduszu, w tym:		
a) liczba zbytych jednostek uczestnictwa	2 409 695,4092	2 221 863,5020
A	18 888,2694	16 787,0985
D	771,3207	0,0000
L	52 418,2221	5 540,0511
O	2 183 985,3188	2 126 280,5240
P	47 222,1423	0,0000
R	105 514,1570	73 133,9327
S	415,5030	121,8957
W	480,4759	0,0000
b) liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	1 763 693,8427	1 631 421,7351
A	11 390,6715	10 984,1809
D	25,6158	0,0000
L	42 634,5506	1 280,6708
O	1 671 023,9167	1 599 764,0829
P	2 939,5511	0,0000
R	35 679,0213	19 392,8005
S	0,0095	0,0000
W	0,5062	0,0000
c) saldo zmian	646 001,5665	590 441,7669
A	7 497,5979	5 802,9176
D	745,7049	0,0000
L	9 783,6715	4 259,3803
O	512 961,4021	526 516,4411
P	44 282,5912	0,0000
R	69 835,1357	53 741,1322
S	415,4935	121,8957
W	479,9697	0,0000
3. Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	646 001,5665	590 441,7669
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa		
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		
A	120,94	146,51
D	-	-
L	121,40	-
O	120,93	146,51
P	-	-
R	120,75	146,54
S	120,94	-
W	-	-
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		
A	151,06	120,94
D	151,11	-
L	151,95	121,40
O	151,05	120,93

P	151,27	-
R	150,83	120,75
S	151,45	120,94
W	151,29	-
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
A	24,90	-17,45
D	19,26	-
L	25,16	-16,10
O	24,91	-17,46
P	7,03	-
R	24,91	-17,60
S	25,23	11,11
W	13,87	-
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
A	121,03	108,54
D	123,45	-
L	121,49	108,85
O	121,02	108,54
P	130,46	-
R	120,84	108,47
S	121,04	108,54
W	130,50	-
- data wyceny		
A	2023-01-03	2022-10-12
D	2023-03-15	-
L	2023-01-03	2022-10-12
O	2023-01-03	2022-10-12
P	2023-10-27	-
R	2023-01-03	2022-10-12
S	2023-01-03	2022-10-12
W	2023-10-27	-
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
A	151,58	147,23
D	151,63	-
L	152,47	144,44
O	151,58	147,23
P	151,79	-
R	151,35	147,26
S	151,97	126,22
W	151,81	-
- data wyceny		
A	2023-12-28	2022-01-04
D	2023-12-28	-
L	2023-12-28	2022-01-17
O	2023-12-28	2022-01-04
P	2023-12-28	-

R	2023-12-28	2022-01-04
S	2023-12-28	2022-12-02
W	2023-12-28	-
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym		
A	151,07	120,93
D	151,12	-
L	151,96	121,39
O	151,06	120,93
P	151,27	-
R	150,84	120,75
S	151,46	120,94
W	151,29	-
- data wyceny	2023-12-29	2022-12-30
IV. Procentowy udział kosztów subfunduszu w średniej wartości aktywów netto (w skali roku), w tym:	1,50	1,20
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	0,10	0,13
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	0,12
6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami subfunduszu	0,00	0,00

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

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

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

NOTA 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

Zasady rachunkowości Subfunduszu regulują następujące przepisy prawne:

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

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

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

1. Opis przyjętych zasad rachunkowości, dotyczący w szczególności:

a) ujawnianie i prezentacja informacji w sprawozdaniu jednostkowym.

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

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

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

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

Przedstawione sprawozdanie jednostkowe Subfunduszu obejmuje okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r. oraz dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r.

Dniem bilansowym jest 31 grudnia 2023 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. Zbycie i odkupienie jednostek uczestnictwa następuje w dacie wpisania do rejestru uczestników liczby zbytych lub odkupionych jednostek uczestnictwa, którą stanowi dzień wyceny, wg której te jednostki są zbywane lub odkupywane.

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

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

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

Wycena aktywów i ustalenie zobowiązań Subfunduszu odbywają się w każdym dniu określonym w statucie Subfunduszu oraz na dzień 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 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

	31.12.2023	31.12.2022
Z tytułu zbytych lokat	11	0
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	0	3
Z tytułu dywidendy	67	53
Z tytułu odsetek	0	0
Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
Pozostałe, w tym:	1 938	4 889
z tytułu wniesionych przez subfundusz zabezpieczeń	1 927	4 865
Razem	2 016	4 945

NOTA 3 Zobowiązania Subfunduszu

	31.12.2023	31.12.2022
Z tytułu nabytych aktywów	275	0
Z tytułu transakcji repo / sell-buy back	0	0
Z tytułu instrumentów pochodnych	8	3 274
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	3	5
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	49	8
Z tytułu wypłaty dochodów subfunduszu	0	0
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	20	1
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu rezerw	23	19
Pozostałe zobowiązania, w tym:	6 998	275
z tytułu otrzymanych przez subfundusz zabezpieczeń	6 934	220
Razem	7 376	3 582

NOTA 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Struktura środków pieniężnych na rachunkach bankowych:

	Waluta	31.12.2023		31.12.2022	
		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:			4 324		3 649
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	PLN	3 920	3 920	2 104	2 104
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	AUD	7	18	5	16
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	CAD	6	17	1	2
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	CHF	2	8	1	3
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	DKK	4	2	117	74
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	EUR	32	138	214	1 004
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	GBP	2	12	41	217
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	JPY	35	1	963	32
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	NOK	313	121	279	124
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	SEK	148	58	98	41
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	USD	7	29	7	32

Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych:

	Waluta	01.01.2023 - 31.12.2023		01.01.2022 - 31.12.2022	
		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:			4 464		4 740
-	PLN	2 922	2 922	2 449	2 449
-	AUD	5	15	39	120
-	CAD	25	79	54	183
-	CHF	4	18	34	159
-	DKK	12	7	97	62
-	EUR	227	1 020	96	446
-	GBP	20	105	25	138
-	JPY	914	29	3 831	135
-	NOK	290	115	252	117
-	SEK	128	51	175	77
-	USD	24	103	190	854

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 2023 r.

	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Aktywa obciążone ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej:	4 029	3,84%
1. Transakcje reverse repo / buy-sell back	4 029	3,84%
2. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	0	0,00%
3. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	0	0,00%
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 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 kredytowym:

Ryzyko kredytowe dotyczy nieoczekiwanego niewykonania zobowiązania przez kontrahenta lub pogorszenia się jego zdolności kredytowej zagrażającej wykonaniu zobowiązania, w szczególności z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych, otwartych

transakcji na instrumentach pochodnych oraz transakcji przy zobowiązaniu się kontrahenta do odkupu. Ryzyko kredytowe obejmuje również depozyty oraz przechowywane na rachunkach bankowych środki pieniężne. Koncentracja ryzyka kredytowego została zaprezentowana, jako wartość bilansowa składników lokat obciążonych ryzykiem kredytowym danego podmiotu, których udział w aktywach Subfunduszu przekroczył 5% według stanu na dzień bilansowy.

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

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

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 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 2023 r.

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

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 koncentracji ryzyka walutowego na dzień 31 grudnia 2023 r.

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

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%

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 2023 r.

Typ zajętej pozycji	Nazwa instrumentu pochodnego	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji (w tys. zł)	Wartość przyszłych płatności subfunduszu (w tys.)		Wartości przyszłych płatności kontrahenta (w tys.)		Data zapadalności
Pozycja krótka	Forward USD PLN 10.01.2024	Forward	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	15	160	USD	645	PLN	2024-01-10
Pozycja krótka	Forward USD PLN 10.01.2024	Forward	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	5	75	USD	301	PLN	2024-01-10
Pozycja krótka	Forward USD PLN 10.01.2024	Forward	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	0	300	USD	1 182	PLN	2024-01-10
Pozycja krótka	Forward USD PLN 10.01.2024	Forward	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	3	100	USD	396	PLN	2024-01-10
Pozycja krótka	Forward USD PLN 10.01.2024	Forward	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	7	200	USD	794	PLN	2024-01-10
Pozycja krótka	Forward USD PLN 10.01.2024	Forward	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	0	100	USD	393	PLN	2024-01-10
Pozycja długa	FX Swap EUR PLN 22.12.2023 05.01.2024	FX swap	sprawne zarządzanie portfelem	1	1 000	PLN	230	EUR	2024-01-05
Pozycja długa	FX Swap EUR PLN 29.12.2023 05.01.2024	FX swap	sprawne zarządzanie portfelem	0	652	PLN	150	EUR	2024-01-05
Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 05.10.2023 10.01.2024	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	1 458	3 000	USD	13 265	PLN	2024-01-10
Pozycja długa	FX Swap EUR USD 13.12.2023 10.01.2024	FX swap	sprawne zarządzanie portfelem	53	539	USD	500	EUR	2024-01-10
Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 13.12.2023 10.01.2024	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	842	8 415	USD	33 980	PLN	2024-01-10
Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 18.12.2023 10.01.2024	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	-1	200	USD	787	PLN	2024-01-10
Pozycja krótka	FX Swap USD PLN 19.12.2023 10.01.2024	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	2	60	USD	238	PLN	2024-01-10
Pozycja krótka	FX Swap JPY PLN 19.12.2023 10.01.2024	FX swap	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	1	5 370	JPY	150	PLN	2024-01-10

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

Typ zajętej pozycji	Nazwa instrumentu pochodnego	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji (w tys. zł)	Terminy i warunki przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności (w tys. zł)	Data zapadalności
Pozycja długa	MSCI World Index Mar24 (DE000C59RBP7)	ZWPH4	ograniczenie ryzyka inwestycyjnego	45	Codziennie na podstawie kursu rozliczeniowego podawanego przez Eurex Exchange	Nie dotyczy	2024-03-15

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

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

	31.12.2023	31.12.2022
I. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:	4 029	782
1. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na subfundusz praw własności i ryzyk	4 029	782
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	31.12.2023		31.12.2022	
	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		4 324		3 649
PLN	3 920	3 920	2 104	2 104
AUD	7	18	5	16
CAD	6	17	1	2
CHF	2	8	1	3
DKK	4	2	117	74
EUR	32	138	214	1 004
GBP	2	12	41	217
JPY	35	1	963	32
NOK	313	121	279	124
SEK	148	58	98	41
USD	7	29	7	32
Należności		2 016		4 945
PLN	11	11	2 187	2 187
AUD	0	1	0	1
CAD	2	5	2	5
EUR	160	696	310	1 456
GBP	1	4	1	4
JPY	210	6	220	7
USD	329	1 293	292	1 285
Transakcje reverse repo / buy-sell back		4 029		782
PLN	4 029	4 029	782	782
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku		88 276		64 950
AUD	638	1 710	467	1 396



CAD	931	2 763	681	2 213
CHF	514	2 408	413	1 969
DKK	1 384	807	989	624
EUR	1 853	8 060	1 345	6 308
GBP	664	3 320	482	2 552
HKD	879	442	918	518
JPY	183 844	5 099	117 540	3 916
NOK	424	164	417	186
NZD	0	0	15	41
SEK	1 835	717	1 609	678
USD	15 956	62 784	10 120	44 545
ZAR	9	2	15	4
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku		6 314		652
AUD	0	0	1	3
EUR	12	54	6	29
GBP	0	1	0	0
JPY	45	1	60	2
USD	1 590	6 258	140	618
Zobowiązania		7 376		3 582
PLN	2 035	2 035	306	306
AUD	1	2	0	0
CAD	1	1	0	1
CHF	19	90	0	0
EUR	1 163	5 058	0	2
JPY	0	0	73	3
USD	48	190	743	3 270

Kursy średnie walut obcych wyliczone przez NBP na dzień 31 grudnia 2023 r.

Kurs w stosunku do zł	Waluta
2,6778	AUD
2,9698	CAD
4,6828	CHF
0,5833	DKK
4,3480	EUR
4,9997	GBP
0,5038	HKD
2,7730	100 JPY
0,3867	NOK
0,3919	SEK
3,9350	USD
0,2124	ZAR

Dodatnie różnice kursowe:

Składniki lokat	01.01.2023 - 31.12.2023		01.01.2022 - 31.12.2022	
	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane
Akcje	16	0	3 585	1 678
Kwity depozytowe	2	0	0	15
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	3	0	135	103

Ujemne różnice kursowe:

Składniki lokat	01.01.2023 - 31.12.2023		01.01.2022 - 31.12.2022	
	Zrealizowane	Niezrealizowane	Zrealizowane	Niezrealizowane
Akcje	0	-7 499	0	0
Kwity depozytowe	0	-6	0	0
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	-296	0	0

NOTA 10 Dochody i ich dystrybucja

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

	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	1 520	8 188
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	1 107	-9 036
RAZEM	2 627	-848

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

	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
1. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	6 217	-20 961
2. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	8 928	2 917
RAZEM	15 145	-18 044

Wypłacone 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.	
	31.12.2023	31.12.2022
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

	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
1. Część stała wynagrodzenia	410	386
2. Część wynagrodzenia uzależniona od wyników subfunduszu	0	0
RAZEM	410	386

NOTA 12 Dane porównawcze o jednostkach uczestnictwa

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
I. Wartość aktywów netto w tys. zł	97 583	71 396	111 595
II. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	n/d	n/d	n/d
III. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa			
A	151,06	120,94	146,51
D	151,11	-	-
L	151,95	121,40	-
O	151,05	120,93	146,51
P	151,27	-	-
R	150,83	120,75	146,54
S	151,45	120,94	-
W	151,29	-	-

INFORMACJA DODATKOWA

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ZBIORCZA WARTOŚĆ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ SKLASYFIKOWANYCH WG POZIOMÓW HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ	31.12.2023					
	Poziom 1 - Cena z aktywnego rynku		Poziom 2 - Cena otrzymana przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni		Poziom 3 - Cena ustalona za pomocą modelu wyceny opartego o dane nieobserwowalne	
	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto
I. Aktywa	87 516	89,68	7 074	7,25	0	0,00
1. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0,00	0	0,00	0	0,00
2. Składniki lokat	87 516	89,68	7 074	7,25	0	0,00
Akcje	85 739	87,86	0	0,00	0	0,00
Warranty subskrypcyjne	0	0,00	11	0,01	0	0,00
Prawa do akcji	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Prawa poboru	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Kwity depozytowe	70	0,07	0	0,00	0	0,00
Listy zastawne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Instrumenty pochodne	0	0,00	6 314	6,47	0	0,00
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	1 707	1,75	749	0,77	0	0,00
Wierzytelności	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Weksle	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Depozyty	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Waluty	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Nieruchomości	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Statki morskie	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Inne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
3. Pozostałe aktywa	0	0,00	0	0,00	0	0,00
II. Zobowiązania	0	0,00	8	0,01	0	0,00
Instrumenty pochodne	0	0,00	8	0,01	0	0,00
Inne	0	0,00	0	0,00	0	0,00

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

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

WARTOŚĆ AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH METODĄ SKORYGOWANEJ CENY NABYCIA OSZACOWANEJ PRZY ZASTOSOWANIU EFEKTYWNEJ STOPY PROCENTOWEJ Z UWZGLĘDNIENIEM ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI	31.12.2023	
	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Transakcje reverse repo / buy-sell back	4 029	3,84
2. Składniki lokat	0	0,00
Listy zastawne	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	0	0,00
Wierzytelności	0	0,00
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0,00
Weksle	0	0,00
Depozyty	0	0,00
Inne	0	0,00
3. Pozostałe aktywa	0	0,00

WARTOŚĆ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH WYCENIANYCH METODĄ SKORYGOWANEJ CENY NABYCIA OSZACOWANEJ PRZY ZASTOSOWANIU EFEKTYWNEJ STOPY PROCENTOWEJ Z UWZGLĘDNIENIEM ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI	31.12.2023	
	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w zobowiązaniach ogółem
1. Z tytułu transakcji repo / sell-buy back	0	0,00
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	0	0,00
3. Z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	0	0,00

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

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

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

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

Nie wystąpiły.

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

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

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

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 2023 oraz 31 grudnia 2022 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 2023 oraz 31 grudnia 2022 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 2023 oraz 31 grudnia 2022 r. Subfundusz nie posiadał składników lokat wycenianych w wartości godziwej, sklasyfikowanej na poziomie 3.

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

W okresie sprawozdawczym Subfundusz 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 Subfundusz.

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 2023 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.

Zarząd Towarzystwa w toku prowadzonych analiz uwzględnił w szczególności:

- płynność portfela inwestycyjnego, w tym możliwość obsługi zwiększonej liczby zleceń umorzenia jednostek uczestnictwa,
- skład portfela inwestycyjnego oraz przypadki utraty wartości aktywów po dacie bilansowej,
- stosowane strategie inwestycyjne, w tym kwestię alokacji w instrumenty emitentów cechujących się wyższym ryzykiem kredytowym oraz aktywny hedging,

- ryzyko przekroczeń limitów inwestycyjnych i limitów będących przesłankami likwidacji Subfunduszu.

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

Informacje o ustanowionych zastawach rejestrowych

Nie wystąpiły

Informacje o certyfikatach inwestycyjnych nieopłaconych w całości ceny emisyjnej

Nie wystąpiły

Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość aktywów Subfunduszu

Nie wystąpiły

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

Nie wystąpiły

Informacje o przestrzeganiu ustawowych ograniczeń inwestycyjnych

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

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

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

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