



Pekao TFI

Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych

**Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych
Spółka Akcyjna**

01-066 Warszawa, ul. Żubra 1

przedstawia

ROCZNE SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE*

PEKAO KONSERWATYWNY

subfunduszu w PEKAO FUNDUSZU INWESTYCYJNYM OTWARTYM

ZA OKRES ROCZNY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2023 ROKU

Sprawozdanie jednostkowe
31.12.2023

* Sprawozdanie jednostkowe jest załącznikiem do połączonego sprawozdania finansowego funduszu Pekao Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Oświadczenie Zarządu Pekao TFI S.A.

Zarząd Pekao TFI S.A., zgodnie z wymogami art. 52 *Ustawy* z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (t.j. *Dz.U. z 2023, poz. 120*, ze zm.) przedstawia roczne jednostkowe sprawozdanie subfunduszu

Pekao Konserwatywny (wydzielonego w Pekao Fundusz Inwestycyjny Otwarty)

na które składają się:

1. zestawienie lokat subfunduszu według stanu na dzień 31 grudnia 2023 o wartości 4 384 095 tys. zł;
2. bilans subfunduszu na dzień 31 grudnia 2023 wykazujący wartość aktywów netto subfunduszu w kwocie 3 625 198 tys. zł;
3. rachunek wyniku z operacji subfunduszu za okres od 1 stycznia 2023 do 31 grudnia 2023 wykazujący wynik z operacji w kwocie 267 856 tys. zł;
4. zestawienie zmian w aktywach netto subfunduszu;
5. (i) noty objaśniające;
(ii) informację dodatkową.

Zgodnie z przepisami (Ustawa o rachunkowości oraz Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych [*Dz.U. nr 249, poz. 1859, ze zm.*]), Zarząd Pekao Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych zapewnił sporządzenie sprawozdania jednostkowego Subfunduszu za okres roczny (od 1 stycznia 2023) kończący się 31 grudnia 2023, przedstawiającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień bilansowy oraz jego wyniku z operacji.

Zarząd Pekao Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. potwierdza przestrzeganie przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania przepisów *Ustawy* o rachunkowości, wspomnianego wyżej *Rozporządzenia* oraz przepisów wykonawczych do *Ustawy* o rachunkowości.

Zarząd Pekao TFI S.A.:

Lukasz Kędzior
Prezes Zarządu

Jacek Babiński
Wiceprezes Zarządu

Maciej Łoziński
Wiceprezes Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Zbigniew Czumaj
Główny Księgowy Funduszy
Dyr. Departamentu Księgowości
Funduszy

Spis treści

Zestawienie lokat

- Tabela główna
- Tabele uzupełniające
- Tabele dodatkowe

Bilans

Rachunek wyniku z operacji

Zestawienie zmian w aktywach netto

Noty objaśniające

- Nota - 1 Polityka rachunkowości Funduszu
 - Przepisy prawne regulujące rachunkowość Funduszu i Subfunduszu
 - Zasady ogólne / jednakowe dla wszystkich funduszy zarządzanych przez Pekao TFI S.A.
 - Zasady ujawniania i prezentacji informacji w sprawozdaniu finansowym
 - Ujmowanie operacji dotyczących Subfunduszu w księgach rachunkowych
 - Wycena aktywów i pasywów Subfunduszu
 - Wartości szacunkowe
 - Ustalanie Wartości Aktywów Netto i wyniku z operacji
 - Wprowadzone w okresie sprawozdawczym zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego
- Nota - 2 Należności Subfunduszu
- Nota - 3 Zobowiązania Subfunduszu
- Nota - 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
- Nota - 5 Ryzyka
- Nota - 6 Instrumenty pochodne
- Nota - 7 Transakcje repo / sell-buy back oraz reverse repo / buy-sell back, pożyczek papierów wartościowych
- Nota - 8 Kredyty i pożyczki
- Nota - 9 Waluty i różnice kursowe
- Nota - 10 Dochody i ich dystrybucja
- Nota - 11 Koszty Subfunduszu
- Nota - 12 Dane porównawcze o Jednostkach Uczestnictwa

Informacje dodatkowe

- A Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym
- B Informacje o znaczących zdarzeniach po dniu bilansowym
- C Informacje w zakresie ustalania wartości godziwej
 - Poziomy wartości godziwej
 - Przeniesienia między wartością godziwą różnych poziomów
 - Opisy techniki wyceny i danych wejściowych
- D Dokonane korekty błędów podstawowych
- E Informacje o ustanowionych zastawach rejestrowych
- F Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość aktywów funduszu
- G Informacje o aktywach funduszu, w odniesieniu do których minął termin płatności lub występują opóźnienia w regulowaniu odsetek lub innych zobowiązań umownych
- H Informacje o przestrzeganiu ustawowych ograniczeń inwestycyjnych
- I Inne informacje
 - Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy
 - Nazwa Subfunduszu, zarządzający

Zestawienie lokat

Tabela główna

 Sprawozdanie roczne - za okres roczny kończący się 31.12.2023
 Zestawienie Lokat - Tabela Główna

SKŁADNIKI LOKAT	31.12.2023			31.12.2022		
	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	142	872	0.02%	571	2 725	0.07%
Warranty subskrypcyjne	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Prawa do akcji	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Prawa poboru	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Kwity depozytowe	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Listy zastawne	85 649	86 553	1.84%	70 539	71 865	1.76%
Dłużne papiery wartościowe	4 157 932	4 085 034	87.14%	3 635 387	3 538 060	86.92%
Instrumenty pochodne	0	211 636	4.55%	0	225 069	5.52%
Udziały w spółkach z o. o.	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Jednostki uczestnictwa	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Tytuły uczestnictwa zagraniczne	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Wierzytelności	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Weksle	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Depozyty	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Waluty	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Nieruchomości	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Statki morskie	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Inne	0	0	0.00%	0	0	0.00%
Suma:	4 243 723	4 384 095	93.55%	3 706 497	3 837 719	94.27%

Tabele uzupełniające

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
<i>Aktywny rynek nieregulowany</i>					0	0	0.00%
<i>Aktywny rynek regulowany</i>					142	872	0.02%
1. Action S.A. PLACTIN00018	Aktywny rynek regulowany	Warsaw Stock Exchange	45 345	Polska	142	872	0.02%
<i>Nienotowane na aktywnym rynku</i>					0	0	0.00%
Suma:					142	872	0.02%

LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listy	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
<i>Aktywny rynek nieregulowany</i>											53 541	53 902	1.15%
1. PKO Bank Hipoteczny S.A. (XS2495085784)	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	PKO Bank Hipoteczny S.A.	Polska	25.06.2025	2.13%	Hipoteczny List Zastawny	Warunki Emisji Listów Zastawnych	200 000.	50.	42 891	43 143	0.92%
2. mBank Hipoteczny S.A. (XS2078924755)	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	mBank Hipoteczny S.A.	Polska	15.09.2025	0.24%	Hipoteczny List Zastawny	Warunki Emisji Listów Zastawnych	200 000.	13.	10 650	10 759	0.23%
<i>Aktywny rynek regulowany</i>											0	0	0.00%
<i>Nienotowane na aktywnym rynku</i>											32 108	32 651	0.69%
3. PKO Bank Hipoteczny S.A. (PLPKOHP00090)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PKO Bank Hipoteczny S.A.	Polska	25.07.2025	6.29%	Hipoteczny List Zastawny	Warunki Emisji Listów Zastawnych	500 000.	1.	500	508	0.01%
4. mBank Hipoteczny S.A. (PLRHNHP00383)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank Hipoteczny S.A.	Polska	30.05.2029	3.20%	Hipoteczny List Zastawny	Warunki Emisji Listów Zastawnych	1 000.	5 000.	21 608	22 134	0.47%
5. PKO Bank Hipoteczny S.A. (XS2641919639)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PKO Bank Hipoteczny S.A.	Polska	29.06.2026	6.66%	Hipoteczny List Zastawny	Warunki Emisji Listów Zastawnych	500 000.	20.	10 000	10 009	0.21%
Suma:											85 649	86 553	1.84%



DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
O terminie wykupu do 1 roku									439 191	427 598	9.13%
Bony pieniężne									0	0	0.00%
Bony skarbowe									0	0	0.00%
Inne									0	0	0.00%
Obligacje									439 191	427 598	9.13%
Aktywny rynek nieregulowany									209 688	209 583	4.48%
1. WZ0124 PL0000107454	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.01.2024	6.70 (Zmienny kupon)	1 000.	495	473	510	0.01%
2. WZ0524 PL0000110615	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek TBS (Treasury BondSpot Poland)	Skarb Państwa (Polska)	Polska	27.05.2024	5.79 (Zmienny kupon)	1 000.	80864	80 979	81 656	1.74%
3. Republika Chorwacji XS0997000251	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Republika Chorwacji	Chorwacja	26.01.2024	6.00 (Stały kupon)	1 000.	29525	120 356	119 281	2.55%
4. Maniapol Development S.A. Seria AD PLO229500056	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Gielda Papierów Wartościowych ASO (Catalyst)	Maniapol Development S.A.	Polska	21.10.2024	10.08 (Zmienny kupon)	1 000.	2180	2 170	2 242	0.05%
5. LPP S.A. Seria A PLLPP0000060	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Gielda Papierów Wartościowych ASO (Catalyst)	LPP S.A.	Polska	12.12.2024	6.92 (Zmienny kupon)	1 000.	5850	5 710	5 894	0.13%
Nienotowane na aktywnym rynku									229 503	218 015	4.65%
6. Alterco S.A. Seria F	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Alterco S.A.	Polska	19.04.2013	11.95 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 000	0	0.00%
7. Gant Development S.A. Seria AX PLGANT000246	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gant Development S.A.	Polska	31.10.2013	9.96 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	0	0	0.00%
8. Action S.A. Seria ACT01 040717 PLACTN00034	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Action S.A.	Polska	04.07.2017	3.19 (Zmienny kupon)	4 997.88	1000	4 994	494	0.01%
9. PBG S.A. Seria G PLPBG0000185	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PBG S.A.	Polska	30.06.2024	0.00 (Zerowy kupon)	100.	3821	1 638	56	0.00%
10. PBG S.A. Seria H PLPBG0000193	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PBG S.A.	Polska	30.06.2024	0.00 (Zerowy kupon)	100.	2892	1 152	42	0.00%
11. PBG S.A. Seria I PLPBG0000201	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PBG S.A.	Polska	30.06.2024	0.00 (Zerowy kupon)	100.	14567	5 404	212	0.00%
12. Enea S.A. Seria ENEA0624 PLENEA000096	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Enea S.A.	Polska	26.06.2024	7.02 (Zmienny kupon)	100 000.	892	87 845	89 740	1.92%
13. Robyg S.A. Seria PC PLO151700013	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Robyg S.A.	Polska	04.12.2024	8.77 (Zmienny kupon)	100 000.	45	4 410	4 531	0.10%
14. Gmina Suchy Las Seria B20 PLO311400025	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Suchy Las	Polska	16.09.2024	6.78 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 001	1 021	0.02%
15. Maniapol Development S.A. Seria AC PLO229500049	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Maniapol Development S.A.	Polska	10.05.2024	10.04 (Zmienny kupon)	1 000.	722	437	316	0.01%
16. Miasto Poznań Seria B2020 PLO318600023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Poznań	Polska	20.11.2024	6.55 (Zmienny kupon)	1 000.	15000	15 030	15 127	0.32%
17. Ronson Europe N.V. Seria V PLRNSER00201	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Ronson Europe N.V.	Holandia	02.04.2024	9.95 (Zmienny kupon)	600.	714	428	437	0.01%
18. Toyota Leasing Polska Sp. z o.o. Seria TLP0524 PLO338400024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Toyota Leasing Polska Sp. z o.o.	Polska	20.05.2024	6.47 (Zmienny kupon)	100 000.	45	4 500	4 536	0.10%
19. MLP Group S.A. Seria D PLMLPGR00090	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MLP Group S.A.	Polska	17.05.2024	6.40 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	4 661	4 387	0.09%
20. NOVODOM Sp. z o.o. Seria A PLO363100028	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	NOVODOM Sp. z o.o.	Polska	02.12.2024	10.68 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 000	2 019	0.04%
21. Gdańskie Przedsiębiorstwo Energetyki Cieplnej Sp. z o.o. Seria GPCE05 120224	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gdańskie Przedsiębiorstwo Energetyki Cieplnej Sp. z o.o.	Polska	12.02.2024	8.01 (Zmienny kupon)	1 000.	8000	8 026	8 264	0.18%
22. Volkswagen Financial Services Polska Sp. z o.o. Seria WFS006 040324 PLO309000068	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Volkswagen Financial Services Polska Sp. z o.o.	Polska	04.03.2024	6.73 (Zmienny kupon)	1 000.	33000	32 975	33 190	0.71%
23. Volkswagen Financial Services Polska Sp. z o.o. Seria WFS010 120424 PLO309000100	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Volkswagen Financial Services Polska Sp. z o.o.	Polska	12.04.2024	7.39 (Zmienny kupon)	1 000.	18979	18 979	19 299	0.41%
24. Archicom S.A. Seria M6/2022 PLO221800090	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Archicom S.A.	Polska	15.03.2024	9.04 (Zmienny kupon)	1 000.	4200	4 208	4 220	0.09%
25. Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau Seria EMTN XS2727926318	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau	Niemcy	04.12.2024	6.10 (Stały kupon)	1 000 000.	30	29 936	30 120	0.64%
O terminie wykupu powyżej 1 roku									3 718 741	3 657 436	78.01%
Bony pieniężne									0	0	0.00%
Bony skarbowe									0	0	0.00%
Inne									0	0	0.00%
Obligacje									3 718 741	3 657 436	78.01%
Aktywny rynek nieregulowany									1 973 050	1 937 180	41.37%
26. WZ0126 PL0000108817	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek TBS (Treasury BondSpot Poland)	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.01.2026	6.70 (Zmienny kupon)	1 000.	200	191	206	0.00%
27. Bank Gospodarstwa Krajowego XS1403619411	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	06.05.2026	1.75 (Stały kupon)	1 000.	12000	50 162	50 753	1.08%
28. Skarb Państwa (Polska) US731011AU68	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Skarb Państwa (Polska)	Polska	06.04.2026	3.25 (Stały kupon)	1 000.	15000	70 329	57 716	1.23%
29. Bank Polska Kasa Opieki S.A. Seria A PLPEKAO00289	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Gielda Papierów Wartościowych ASO (Catalyst)	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	29.10.2027	7.09 (Zmienny kupon)	1 000.	11890	11 890	12 102	0.26%
30. Bank Gospodarstwa Krajowego XS1829259008	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	01.06.2025	1.38 (Stały kupon)	1 000.	5000	21 021	21 216	0.45%
31. WZ0528 PL0000110383	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek TBS (Treasury BondSpot Poland)	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.05.2028	5.79 (Zmienny kupon)	1 000.	30470	29 772	30 032	0.64%
32. Skarb Państwa (Polska) XS0479333311	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Skarb Państwa (Polska)	Polska	20.01.2025	5.25 (Stały kupon)	1 000.	20664	111 727	96 164	2.05%
33. Republika Czeska CZ0001004477	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Republika Czeska	Czechy	15.05.2030	0.95 (Stały kupon)	10 000.	24600	38 122	36 852	0.79%
34. WZ0525 PL000011738	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek TBS (Treasury BondSpot Poland)	Skarb Państwa (Polska)	Polska	26.05.2025	5.79 (Zmienny kupon)	1 000.	50200	50 195	50 568	1.08%

35.	CEZ A.S. Seria REGS XS0764314695	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	CEZ A.S.	Czechy	03.04.2042	5.63 (Staly kupon)	1 000.	1000	4 868	3 712	0.08%
36.	OTP Bank Rt. XS2022388586	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	OTP Bank Rt.	Wegry	15.07.2029	2.88 (Staly kupon)	1 000.	2000	8 855	8 514	0.18%
37.	F4 Sp. z o.o. Seria A PL0266100018	Aktyw ny rynek nieregulow any	PL - Gielda Papierow Wartosciowych ASO (Catalyst)	F4 Sp. z o.o.	Polska	11.12.2026	7.57 (Zmienny kupon)	500 000.	3	1 463	1 498	0.03%
38.	Skarb Panstwa (Polska) XS2114767457	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Skarb Panstwa (Polska)	Polska	10.02.2025	0.00 (Zerowy kupon)	1 000.	8000	35 725	33 606	0.72%
39.	Powszechny Zaklad Ubezpiezen S.A. Seria A PLPZU0000037	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Powszechny Zaklad Ubezpiezen S.A.	Polska	29.07.2027	8.44 (Zmienny kupon)	100 000.	80	7 929	8 351	0.18%
40.	Can-Pack S.A. XS2247616514	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Can-Pack S.A.	Polska	02.11.2027	2.38 (Staly kupon)	1 000.	1500	6 843	6 024	0.13%
41.	Republika Czeska CZ0001006076	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Republika Czeska	Czechy	29.11.2029	0.05 (Staly kupon)	10 000.	63000	91 343	89 687	1.92%
42.	MOL Hungarian Oil and Gas Plc. XS2232045463	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	MOL Hungarian Oil and Gas Plc.	Wegry	08.10.2027	1.50 (Staly kupon)	1 000.	5200	22 358	20 633	0.44%
43.	Tauron Polska Energia S.A. XS1577960203	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Tauron Polska Energia S.A.	Polska	05.07.2027	2.38 (Staly kupon)	1 000.	6700	29 681	27 524	0.59%
44.	Republika Czeska CZ0001004105	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Republika Czeska	Czechy	19.11.2027	6.79 (Zmienny kupon)	10 000.	25000	43 343	44 487	0.95%
45.	PGE Sweden AB Seria EMNT XS1091799061	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	PGE Sweden AB	Szwecja	01.08.2029	3.00 (Staly kupon)	1 000.	5000	22 150	20 504	0.44%
46.	WZ1126 PL0000113130	Aktyw ny rynek nieregulow any	PL - Rynek TBS (Treasury BondSpot Poland)	Skarb Panstwa (Polska)	Polska	25.11.2026	5.79 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	983	997	0.02%
47.	WZ1131 PL0000113213	Aktyw ny rynek nieregulow any	PL - Rynek TBS (Treasury BondSpot Poland)	Skarb Panstwa (Polska)	Polska	25.11.2031	5.79 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	915	962	0.02%
48.	PKN Orlen S.A. XS2346125573	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	PKN Orlen S.A.	Polska	27.05.2028	1.13 (Staly kupon)	1 000.	2000	7 339	7 924	0.17%
49.	Synthos S.A. XS2348767836	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Synthos S.A.	Polska	07.06.2028	2.50 (Staly kupon)	1 000.	10000	41 526	37 156	0.79%
50.	mBank S.A. XS2388876232	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	mBank S.A.	Polska	21.09.2027	0.97 (Staly kupon)	100 000.	133	50 612	50 451	1.08%
51.	PS0527 PL0000114393	Aktyw ny rynek nieregulow any	PL - Rynek TBS (Treasury BondSpot Poland)	Skarb Panstwa (Polska)	Polska	25.05.2027	3.75 (Staly kupon)	1 000.	90000	86 182	88 768	1.90%
52.	WZ1127 PL0000114559	Aktyw ny rynek nieregulow any	PL - Rynek TBS (Treasury BondSpot Poland)	Skarb Panstwa (Polska)	Polska	25.11.2027	5.79 (Zmienny kupon)	1 000.	234000	220 152	231 232	4.94%
53.	Republika Węgier XS2010026305	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Republika Węgier	Wegry	16.06.2029	5.25 (Staly kupon)	1 000.	5500	23 236	21 846	0.47%
54.	Skarb Panstwa (Polska) XS2447602793	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Skarb Panstwa (Polska)	Polska	25.05.2032	2.75 (Staly kupon)	1 000.	10500	47 734	45 008	0.96%
55.	Bank Gospodarstwa Krajowego XS2530208490	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Gospodarstwa Krajowego Bank	Polska	08.09.2027	4.00 (Staly kupon)	1 000.	14500	67 145	65 064	1.39%
56.	Bank Gospodarstwa Krajowego Seria 3 XS1709328899	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Gospodarstwa Krajowego Bank	Polska	02.05.2028	1.63 (Staly kupon)	1 000.	7000	27 824	28 420	0.61%
57.	OTP Bank Rt. XS2499691330	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	OTP Bank Rt.	Wegry	13.07.2025	5.50 (Staly kupon)	1 000.	2500	11 840	11 231	0.24%
58.	Bank Gospodarstwa Krajowego XS2589727168	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Gospodarstwa Krajowego Bank	Polska	22.02.2033	5.13 (Staly kupon)	1 000.	18019	84 898	88 741	1.90%
59.	Republika Węgier XS2574267188	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Republika Węgier	Wegry	22.05.2028	6.13 (Staly kupon)	1 000.	3000	13 104	12 371	0.26%
60.	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski S.A. XS2582358789	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski S.A.	Polska	01.02.2026	5.63 (Staly kupon)	1 000.	5000	23 587	23 146	0.49%
61.	Skarb Panstwa (Polska) US857524AE20	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Skarb Panstwa (Polska)	Polska	16.11.2032	5.75 (Staly kupon)	1 000.	10000	46 513	42 877	0.92%
62.	Skarb Panstwa (Polska) XS2586944659	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Skarb Panstwa (Polska)	Polska	14.02.2033	3.88 (Staly kupon)	1 000.	20000	92 120	93 677	2.00%
63.	Skarb Panstwa (Polska) US731011AW42	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Skarb Panstwa (Polska)	Polska	04.10.2033	4.88 (Staly kupon)	1 000.	6000	25 753	24 241	0.52%
64.	WZ0533 PL0000115028	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Skarb Panstwa (Polska)	Polska	25.05.2033	5.79 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	923	955	0.02%
65.	WZ1128 PL0000115697	Aktyw ny rynek nieregulow any	PL - Rynek TBS (Treasury BondSpot Poland)	Skarb Panstwa (Polska)	Polska	27.11.2028	5.79 (Zmienny kupon)	1 000.	62000	59 581	60 588	1.29%
66.	Bank Gospodarstwa Krajowego XS2625207571	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Gospodarstwa Krajowego Bank	Polska	22.05.2033	5.38 (Staly kupon)	1 000.	4359	17 814	17 532	0.37%
67.	Hungarian Development Bank XS2630760796	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Hungarian Development Bank	Wegry	29.06.2028	6.50 (Staly kupon)	1 000.	3000	12 459	12 178	0.26%
68.	OTP Bank Rt. Seria EMTN XS2626773381	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	OTP Bank Rt.	Wegry	25.05.2027	7.50 (Staly kupon)	1 000.	6000	25 157	24 602	0.53%
69.	Ceska Sportelna AS XS2676413235	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Ceska Sportelna AS	Czechy	08.03.2028	5.72 (Staly kupon)	100 000.	78	35 570	35 683	0.76%
70.	mBank S.A. XS2680046021	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	mBank S.A.	Polska	13.09.2027	8.38 (Staly kupon)	100 000.	25	11 244	11 756	0.25%
71.	Stany Zjednoczone Ameryki Polnocnej US91282CGX39	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Stany Zjednoczone Ameryki Polnocnej	Stany Zjednoczone	30.04.2025	3.88 (Staly kupon)	100.	200000	78 688	78 516	1.68%
72.	Stany Zjednoczone Ameryki Polnocnej US91282CEY30	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Stany Zjednoczone Ameryki Polnocnej	Stany Zjednoczone	15.07.2025	3.00 (Staly kupon)	100.	200000	76 936	78 093	1.67%
73.	Stany Zjednoczone Ameryki Polnocnej US91282R06	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Stany Zjednoczone Ameryki Polnocnej	Stany Zjednoczone	15.08.2027	2.25 (Staly kupon)	100.	100000	37 572	37 452	0.80%
74.	Victoria Dom S.A. Seria Y2 PLVCTDM00173	Aktyw ny rynek nieregulow any	PL - Gielda Papierow Wartosciowych ASO (Catalyst)	Victoria Dom S.A.	Polska	28.09.2026	11.96 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 000	1 061	0.02%
75.	Bank Gospodarstwa Krajowego XS2711511795	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Gospodarstwa Krajowego Bank	Polska	31.10.2028	6.25 (Staly kupon)	1 000.	4200	17 726	17 655	0.38%
76.	Bank Polska Kasa Opieki S.A. XS2724428193	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	23.11.2027	5.50 (Staly kupon)	1 000.	6000	26 228	26 824	0.57%
77.	Stany Zjednoczone Ameryki Polnocnej US91282CFM82	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Stany Zjednoczone Ameryki Polnocnej	Stany Zjednoczone	30.09.2027	4.13 (Staly kupon)	100.	100000	42 722	40 024	0.85%
<i>Nienotowane na aktywnym rynku</i>										1 745 691	1 720 256	36.64%
78.	mBank S.A. Seria MBK0170125 PLBRE0005185	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank S.A.	Polska	17.01.2025	8.90 (Zmienny kupon)	100 000.	20	2 001	2 101	0.04%
79.	Santander Bank Polska S.A. Seria E PLB200000226	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	03.12.2026	7.05 (Zmienny kupon)	1 000.	14000	62 839	61 241	1.31%
80.	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski S.A. Seria OP0827 PLPKO0000099	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski S.A.	Polska	30.08.2027	8.08 (Zmienny kupon)	100 000.	213	21 407	22 089	0.47%
81.	Bank Millennium S.A. Seria R PLBIG0000453	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Millennium S.A.	Polska	07.12.2027	8.12 (Zmienny kupon)	500 000.	27	13 441	11 476	0.25%
82.	Bank Millennium S.A. Seria W PLBIG0000461	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Millennium S.A.	Polska	30.01.2029	8.94 (Zmienny kupon)	500 000.	23	11 470	9 764	0.21%

83.	Goldman Sachs International Seria E005 XS1610672963	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	08.05.2028	6.54 (Zmienny kupon)	100 000.	350	35 000	35 317	0.75%
84.	Kruk S.A. Seria AE4 PLKRK0000556	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Kruk S.A.	Polska	27.03.2025	9.86 (Zmienny kupon)	1 000.	4000	3 989	4 041	0.09%
85.	Bank Polska Kasa Opieki S.A. Seria D PLPEKAO00313	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	04.06.2031	7.52 (Zmienny kupon)	500 000.	47	23 500	23 208	0.50%
86.	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Seria PGE002210526 PLPGER000069	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	Polska	21.05.2026	6.98 (Zmienny kupon)	1 000.	62133	62 386	63 082	1.35%
87.	CCC S.A. Seria 1/2018 PLCCC0000081	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	CCC S.A.	Polska	29.06.2026	10.32 (Zmienny kupon)	1 000.	4000	4 000	3 624	0.08%
88.	Gmina Myślibórz Seria A19 PLO266800013	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Myślibórz	Polska	20.11.2034	7.40 (Zmienny kupon)	1 000.	1980	2 004	2 011	0.04%
89.	Gmina Opoczno Seria B19 PLO276600023	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Opoczno	Polska	22.11.2027	7.15 (Zmienny kupon)	1 000.	1433	1 441	1 448	0.03%
90.	Gmina Wisła Seria C19 PLO269800036	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Wisła	Polska	20.11.2029	7.05 (Zmienny kupon)	1 000.	2400	2 417	2 429	0.05%
91.	Gmina Miasta Tamów Seria B19 PLO266300022	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miasta Tamów	Polska	20.11.2029	7.88 (Zmienny kupon)	721.42	7625	5 714	5 571	0.12%
92.	Gmina Miasta Tamów Seria A19 PLO266300014	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miasta Tamów	Polska	20.11.2031	8.08 (Zmienny kupon)	904.	5000	4 562	4 582	0.10%
93.	Powiat Plocki Seria I PLO263200019	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Powiat Plocki	Polska	20.11.2030	6.96 (Zmienny kupon)	1 000.	3000	3 016	3 033	0.06%
94.	Gmina Wolomin Seria B2019 PLO257800030	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Wolomin	Polska	20.11.2028	7.38 (Zmienny kupon)	10 000.	200	2 018	2 026	0.04%
95.	Gmina Wolomin Seria E2019 PLO257800063	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Wolomin	Polska	20.11.2031	7.38 (Zmienny kupon)	10 000.	200	2 024	2 031	0.04%
96.	MLP Group S.A. Seria C PLMLPGR00058	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MLP Group S.A.	Polska	19.02.2025	6.91 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	4 273	4 460	0.10%
97.	Miasto Słupsk Seria L	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Słupsk	Polska	01.07.2027	7.63 (Zmienny kupon)	100 000.	20	2 059	2 067	0.04%
98.	Miasto Słupsk Seria N	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Słupsk	Polska	06.09.2027	7.69 (Zmienny kupon)	100 000.	20	2 060	2 041	0.04%
99.	Miasto Słupsk Seria R	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Słupsk	Polska	03.07.2028	7.63 (Zmienny kupon)	100 000.	20	2 066	2 074	0.04%
100.	Bank Gospodarstwa Krajowego PLO000500260	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	27.04.2027	1.88 (Staly kupon)	1 000.	174012	172 653	159 072	3.40%
101.	Polski Fundusz Rozwoju S.A. PLPFR0000043	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Polski Fundusz Rozwoju S.A.	Polska	07.06.2027	1.75 (Staly kupon)	1 000 000.	100	99 327	89 441	1.91%
102.	Gmina Aleksandrów Łódzki Seria B20 PLO260500031	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Aleksandrów Łódzki	Polska	22.11.2027	6.93 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 004	2 018	0.04%
103.	Gmina Barlinek Seria C20 PLO254400040	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Barlinek	Polska	20.11.2028	6.80 (Zmienny kupon)	1 000.	1500	1 500	1 512	0.03%
104.	Gmina Miasta Jaworzna Seria A20 PLO318800011	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miasta Jaworzna	Polska	20.11.2028	6.90 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 002	1 009	0.02%
105.	Gmina Miasta Jaworzna Seria C20 PLO318800037	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miasta Jaworzna	Polska	19.11.2030	6.90 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 003	1 009	0.02%
106.	Gmina Miasta Jaworzna Seria D20 PLO318800045	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miasta Jaworzna	Polska	19.11.2031	6.90 (Zmienny kupon)	1 000.	1500	1 505	1 514	0.03%
107.	Gmina Miasta Jaworzna Seria E20 PLO318800052	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miasta Jaworzna	Polska	19.11.2032	6.90 (Zmienny kupon)	1 000.	1500	1 505	1 515	0.03%
108.	Gmina Miasta Jaworzna Seria F20 PLO318800060	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miasta Jaworzna	Polska	21.11.2033	6.90 (Zmienny kupon)	1 000.	1500	1 505	1 515	0.03%
109.	Gmina Miasta Jaworzna Seria G20 PLO318800078	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miasta Jaworzna	Polska	20.11.2034	6.90 (Zmienny kupon)	1 000.	1500	1 506	1 515	0.03%
110.	Gmina Kęty Seria C20 PLO321700018	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Kęty	Polska	25.11.2033	7.60 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 003	1 009	0.02%
111.	Gmina Słupsk Seria A2020 PLO263000047	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Słupsk	Polska	30.10.2029	6.94 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 005	2 025	0.04%
112.	Gmina Miejska Legionowo Seria E20 PLO310600054	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miejska Legionowo	Polska	20.11.2025	6.92 (Zmienny kupon)	1 000.	1500	1 508	1 515	0.03%
113.	Gmina Lomianki Seria A20 PLO306100010	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Lomianki	Polska	17.11.2025	6.83 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 001	1 009	0.02%
114.	Miasto Poznań Seria C2020 PLO318600031	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Poznań	Polska	26.11.2025	6.59 (Zmienny kupon)	1 000.	10000	10 012	10 074	0.22%
115.	Miasto Poznań Seria D2020 PLO318600049	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Poznań	Polska	26.11.2026	6.76 (Zmienny kupon)	1 000.	9000	9 014	9 069	0.19%
116.	Miasto Poznań Seria E2020 PLO318600056	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Poznań	Polska	26.11.2027	6.86 (Zmienny kupon)	1 000.	5000	5 015	5 042	0.11%
117.	Gmina Suchy Las Seria C20 PLO311400033	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Suchy Las	Polska	30.09.2026	6.72 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 002	1 018	0.02%
118.	Gmina Suchy Las Seria D20 PLO311400041	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Suchy Las	Polska	16.10.2028	6.65 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 002	1 015	0.02%
119.	Gmina Suchy Las Seria F20 PLO311400066	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Suchy Las	Polska	01.12.2031	6.90 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 003	1 008	0.02%
120.	Gmina Miejska Tczew Seria A20 PLO314000038	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miejska Tczew	Polska	30.11.2029	7.05 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 005	2 015	0.04%
121.	Gmina Miejska Tczew Seria B20 PLO314000020	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miejska Tczew	Polska	02.12.2030	7.05 (Zmienny kupon)	1 000.	3000	3 008	3 023	0.06%
122.	Gmina Miejska Tczew Seria C20 PLO314000012	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miejska Tczew	Polska	10.12.2031	7.05 (Zmienny kupon)	1 000.	3000	3 009	3 017	0.06%
123.	Gmina Miejska Melec Seria J20 PLO330300107	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miejska Melec	Polska	21.11.2033	7.16 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 021	2 029	0.04%
124.	Gmina Długoleka Seria A20 PLO328600039	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Długoleka	Polska	20.11.2025	6.48 (Zmienny kupon)	500.	2000	1 003	1 009	0.02%
125.	Eurocash S.A. Seria B PLEURCH00037	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Eurocash S.A.	Polska	23.12.2025	8.07 (Zmienny kupon)	1 000.	7000	7 000	7 013	0.15%
126.	Gmina Uniejów Seria A20 PLO339000013	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Uniejów	Polska	22.11.2027	7.78 (Zmienny kupon)	800.	850	683	687	0.01%
127.	Powiat Lubliński Seria BB20 PLO302300069	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Powiat Lubliński	Polska	22.11.2038	7.38 (Zmienny kupon)	1 000.	1700	1 723	1 729	0.04%
128.	Miasto Poznań Seria F2020 PLO318600064	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Poznań	Polska	22.12.2028	6.92 (Zmienny kupon)	1 000.	5000	5 017	5 019	0.11%
129.	Miasto Toruń Seria B20 PLO338600011	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Toruń	Polska	29.12.2027	6.97 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 001	2 002	0.04%
130.	Miasto Toruń Seria C20 PLO338600045	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Toruń	Polska	29.12.2028	6.97 (Zmienny kupon)	1 000.	2500	2 502	2 502	0.05%

131.	Miasto Toruń Seria D20 PLO338600037	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Toruń	Polska	31.12.2029	6.97 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 002	2 001	0.04%
132.	Gmina Biała Rawska Seria A20 PLO260400059	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Biała Rawska	Polska	15.12.2032	7.11 (Zmienny kupon)	1 000.	2300	2 307	2 311	0.05%
133.	Gmina Słupsk Seria B/2020 PLO263000054	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Słupsk	Polska	16.12.2030	7.19 (Zmienny kupon)	1 000.	3000	3 008	3 014	0.06%
134.	Gmina Łomianki Seria E20 PLO306100044	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Łomianki	Polska	17.12.2029	6.84 (Zmienny kupon)	1 000.	2500	2 506	2 511	0.05%
135.	Miasto Myślowice Seria A20 PLO332300014	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Myślowice	Polska	31.12.2029	6.94 (Zmienny kupon)	1 000.	3000	3 008	3 126	0.07%
136.	Miasto Myślowice Seria C20 PLO332300030	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Myślowice	Polska	30.12.2031	6.94 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 003	1 042	0.02%
137.	Miasto Myślowice Seria F20 PLO332300063	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Myślowice	Polska	02.01.2035	6.94 (Zmienny kupon)	1 000.	7000	7 027	7 298	0.16%
138.	Miejskie Przedsiębiorstwo Oczyszczania w M. St. Warszawie Sp. z o.o. Seria A101 PLO276700054	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miejskie Przedsiębiorstwo Oczyszczania w M. St. Warszawie Sp. z o.o.	Polska	31.12.2040	8.48 (Zmienny kupon)	10 000.	500	5 000	5 107	0.11%
139.	PKN Orlen S.A. Seria D PLO037100016	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PKN Orlen S.A.	Polska	25.03.2031	2.98 (Stały kupon)	100 000.	250	24 858	21 172	0.45%
140.	Miasto Chorzów - Miasto na prawach Powiatu Seria C20 PLO336200038	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Chorzów - Miasto na prawach Powiatu	Polska	23.12.2030	6.87 (Zmienny kupon)	1 000.	3000	3 008	3 011	0.06%
141.	Gmina Lublin Seria A21 PLO299500010	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Lublin	Polska	30.04.2031	6.63 (Zmienny kupon)	900.	16000	14 491	14 597	0.31%
142.	Gmina Nadarzyn Seria B21 PLO323400039	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Nadarzyn	Polska	20.11.2028	6.83 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 015	2 028	0.04%
143.	Gmina Nadarzyn Seria C21 PLO323400047	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Nadarzyn	Polska	20.11.2029	6.83 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 017	2 029	0.04%
144.	Ronson Europe N.V. Seria W PLRNSER00219	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Ronson Europe N.V.	Holandia	15.04.2025	9.58 (Zmienny kupon)	1 000.	2022	1 891	2 062	0.04%
145.	Kruk S.A. Seria AL1 PLO163600011	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Kruk S.A.	Polska	28.06.2027	9.56 (Zmienny kupon)	1 000.	5000	5 000	5 006	0.11%
146.	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Seria PGE003210529 PLPGER000077	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	Polska	21.05.2029	7.18 (Zmienny kupon)	1 000.	13760	12 896	14 000	0.30%
147.	Voxel S.A. Seria M PLVOXEL00147	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Voxel S.A.	Polska	24.06.2025	8.92 (Zmienny kupon)	800.	1884	1 507	1 513	0.03%
148.	Cognor S.A. Seria 1/2021 PLCGNR000014	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Cognor S.A.	Polska	15.07.2026	9.70 (Zmienny kupon)	600.	4000	2 400	2 493	0.05%
149.	Erbud S.A. Seria D PLERBUD000079	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Erbud S.A.	Polska	23.09.2025	8.25 (Zmienny kupon)	1 000.	720	720	736	0.02%
150.	Bank Gospodarstwa Krajowego PLO0005000328	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	13.06.2031	6.33 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	881	975	0.02%
151.	Gmina Uniejów Seria A21 PLO339000021	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Uniejów	Polska	20.11.2037	7.78 (Zmienny kupon)	1 000.	1350	1 358	1 368	0.03%
152.	3T Office Park Sp. z o.o. Seria B PLO361600011	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	3T Office Park Sp. z o.o.	Polska	31.03.2025	9.20 (Zmienny kupon)	1 000.	10500	10 500	10 709	0.23%
153.	Gmina Aleksandrów Łódzki Seria B21 PLO2605000056	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Aleksandrów Łódzki	Polska	15.12.2027	6.57 (Zmienny kupon)	1 000.	2500	2 504	2 511	0.05%
154.	Famur S.A. Seria C PLFAMUR000061	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Famur S.A.	Polska	03.11.2026	8.46 (Zmienny kupon)	1 000.	4000	4 000	4 053	0.09%
155.	Gmina Miasto Oleśnica Seria B21 PLO368100023	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miasto Oleśnica	Polska	22.11.2027	6.26 (Zmienny kupon)	750.	2200	1 654	1 665	0.04%
156.	Gmina Polęgowo Seria F21 PLO319500073	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Polęgowo	Polska	23.11.2032	7.01 (Zmienny kupon)	1 000.	1200	1 201	1 212	0.03%
157.	Gmina Skwierzyna Seria A PLO371000012	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Skwierzyna	Polska	20.11.2025	6.78 (Zmienny kupon)	760.	1000	763	767	0.02%
158.	Gmina Wołów Seria C21 PLO296900072	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Wołów	Polska	20.11.2035	7.08 (Zmienny kupon)	1 000.	4000	4 006	4 036	0.09%
159.	Inpro S.A. Seria C PLINPRO000056	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Inpro S.A.	Polska	07.10.2025	8.36 (Zmienny kupon)	1 000.	1980	1 980	2 018	0.04%
160.	Lokum Deweloper S.A. Seria I PLO212700044	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Lokum Deweloper S.A.	Polska	22.04.2025	9.78 (Zmienny kupon)	1 000.	3000	3 000	3 057	0.07%
161.	mBank S.A. Seria MBK0101028 PLBRE00005193	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank S.A.	Polska	10.10.2028	7.38 (Zmienny kupon)	500 000.	10	4 993	5 085	0.11%
162.	Gmina Miasta Marki Seria C21 PLO2028000151	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miasta Marki	Polska	20.11.2029	6.70 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 002	1 012	0.02%
163.	Gmina Miasta Marki Seria D21 PLO2028000177	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miasta Marki	Polska	20.11.2030	6.70 (Zmienny kupon)	1 000.	3000	3 005	3 029	0.06%
164.	Powiat Średzki Seria A PLO365500019	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Powiat Średzki	Polska	22.11.2032	6.78 (Zmienny kupon)	840.	3000	2 530	2 548	0.05%
165.	Victoria Dom S.A. Seria T PLVCTDM00132	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Victoria Dom S.A.	Polska	13.01.2025	11.08 (Zmienny kupon)	1 000.	1500	1 500	1 546	0.03%
166.	Moneta Money Bank a.s. XS2435601443	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MONETA Money Bank a.s.	Czechy	03.02.2028	1.63 (Stały kupon)	1 000.	6000	27 355	24 673	0.53%
167.	Kruk S.A. Seria AL2 PLO1636000029	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Kruk S.A.	Polska	02.02.2028	8.84 (Zmienny kupon)	1 000.	8000	8 000	8 120	0.17%
168.	Gmina Miasta Radomia Seria F21 PLO338800041	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miasta Radomia	Polska	31.12.2036	7.18 (Zmienny kupon)	1 000.	10000	10 031	10 450	0.22%
169.	Kredyt Inkaso S.A. Seria K1 PLO111400050	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Kredyt Inkaso S.A.	Polska	28.03.2029	10.55 (Zmienny kupon)	916.67	3000	2 750	2 816	0.06%
170.	Gmina Wieleń Seria B22 PLO297900071	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Wieleń	Polska	22.11.2038	8.28 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 033	2 063	0.04%
171.	Gmina Ząbkowice Śląskie Seria A22 PLO372400047	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Ząbkowice Śląskie	Polska	20.11.2042	8.17 (Zmienny kupon)	1 000.	2800	2 843	2 885	0.06%
172.	Miasto Cieszyń Seria E20 PLO322800056	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Cieszyń	Polska	22.07.2030	8.02 (Zmienny kupon)	1 000.	750	751	779	0.02%
173.	Miasto Cieszyń Seria A21 PLO322800064	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Cieszyń	Polska	26.08.2031	7.79 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 002	1 031	0.02%
174.	Gmina Skwierzyna Seria B PLO371000020	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Skwierzyna	Polska	20.11.2030	6.78 (Zmienny kupon)	1 000.	1600	1 610	1 624	0.03%
175.	Gmina Skwierzyna Seria D PLO371000046	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Skwierzyna	Polska	22.11.2032	6.78 (Zmienny kupon)	1 000.	740	747	760	0.02%
176.	Gmina Żmigród Seria A22 PLO396500012	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Żmigród	Polska	22.05.2028	8.32 (Zmienny kupon)	1 000.	500	502	508	0.01%
177.	Gmina Żmigród Seria C22 PLO396500038	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Żmigród	Polska	21.05.2029	8.32 (Zmienny kupon)	1 000.	1500	1 507	1 525	0.03%
178.	Gmina Żmigród Seria F22 PLO396500061	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Żmigród	Polska	20.11.2030	8.37 (Zmienny kupon)	1 000.	1500	1 513	1 531	0.03%
179.	Gmina Żmigród Seria I22 PLO396500095	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Żmigród	Polska	20.05.2032	8.37 (Zmienny kupon)	1 000.	1500	1 515	1 534	0.03%

180.	Robyg S.A. Seria PE PLR0BYG00289	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Robyg S.A.	Polska	22.12.2025	10,67 (Zmienny kupon)	1 000.	6000	6 000	6 078	0,13%
181.	Bank Gospodarstwa Krajowego XS2551369924	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	31.10.2025	4,40 (Staly kupon)	1 000.	20000	96 545	89 084	1,90%
182.	Goldman Sachs International XS2567546572	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	22.03.2033	7,56 (Zmienny kupon)	100 000.	270	27 000	27 072	0,58%
183.	Kruk S.A. Seria AL3 PLO163600037	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Kruk S.A.	Polska	04.01.2029	10,28 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 000	2 051	0,04%
184.	Victoria Dom S.A. Seria V PLVCTDM00157	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Victoria Dom S.A.	Polska	23.03.2026	12,82 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 000	2 044	0,04%
185.	Echo Investment S.A. Seria 2I/2023 PLO017000087	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Echo Investment S.A.	Polska	24.05.2028	10,29 (Zmienny kupon)	10 000.	500	4 952	5 015	0,11%
186.	Miasto Jelenia Góra Seria G23 PLO281000250	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Jelenia Góra	Polska	22.05.2028	7,48 (Zmienny kupon)	1 000.	6700	6 728	6 788	0,14%
187.	Miasto Jelenia Góra Seria I23 PLO281000276	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Jelenia Góra	Polska	20.05.2030	7,60 (Zmienny kupon)	1 000.	10000	10 055	10 148	0,22%
188.	Kruk S.A. NO0012903444	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Kruk S.A.	Polska	10.05.2028	10,47 (Zmienny kupon)	100 000.	46	21 024	20 323	0,43%
189.	MLP Group S.A. Seria F PLO205000014	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MLP Group S.A.	Polska	26.05.2025	8,02 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	4 480	4 391	0,09%
190.	Manipol Development S.A. Seria AE PLO229500064	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Manipol Development S.A.	Polska	02.03.2026	11,99 (Zmienny kupon)	1 000.	3750	3 751	3 905	0,08%
191.	Bank Polska Kasa Opieki S.A. Seria SN1 PLPEKA000339	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	03.04.2026	8,04 (Zmienny kupon)	500 000.	120	60 000	61 205	1,31%
192.	Miasto Siedlce Seria B23 PLO196200086	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Siedlce	Polska	20.11.2040	9,50 (Zmienny kupon)	1 000.	10000	10 140	10 688	0,23%
193.	Alior Bank S.A. Seria M PLALIOR00250	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Alior Bank S.A.	Polska	26.06.2026	8,91 (Zmienny kupon)	400 000.	100	40 000	40 086	0,86%
194.	Miejskie Przedsiębiorstwo Oczyszczania w M. St. Warszawie Sp. z o.o. Seria A210 PLO276700302	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miejskie Przedsiębiorstwo Oczyszczania w M. St. Warszawie Sp. z o.o.	Polska	31.12.2040	8,48 (Zmienny kupon)	10 000.	429	4 290	4 388	0,09%
195.	Bank Gospodarstwa Krajowego XS2678204574	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	07.09.2027	4,00 (Staly kupon)	1 000.	35000	155 770	157 887	3,37%
196.	BNP Paribas Issuance B.V. XS2123751526	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP Paribas Issuance B.V.	Holandia	01.09.2025	6,93 (Zmienny kupon)	200 000.	300	60 000	60 350	1,29%
197.	Goldman Sachs International Seria EMTN XS252825908	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	01.09.2025	7,23 (Zmienny kupon)	100 000.	100	10 000	10 062	0,21%
198.	J.P. Morgan Chase & Co XS2381778559	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. Morgan Chase & Co	Stany Zjednoczone	08.08.2033	8,23 (Zmienny kupon)	5 000.	12000	60 000	62 071	1,33%
199.	Miejskie Przedsiębiorstwo Oczyszczania w M. St. Warszawie Sp. z o.o. Seria A211 PLO276700351	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miejskie Przedsiębiorstwo Oczyszczania w M. St. Warszawie Sp. z o.o.	Polska	31.12.2040	8,48 (Zmienny kupon)	10 000.	767	7 670	7 840	0,17%
200.	OKAM INCITY Sp. z o.o. Seria A PLO266000036	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	OKAM INCITY Sp. z o.o.	Polska	14.07.2025	10,09 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 000	2 046	0,04%
201.	Bank Polska Kasa Opieki S.A. Seria SN2 PLPEKA000354	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	28.07.2027	7,50 (Zmienny kupon)	500 000.	49	24 620	25 113	0,54%
202.	Ronson Europe N.V. Seria X PLRNSER00227	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Ronson Europe N.V.	Holandia	03.07.2026	11,15 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 000	2 113	0,05%
203.	Banco Santander SA XS2675086826	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Banco Santander SA	Hiszpania	26.02.2027	6,47 (Staly kupon)	1 000 000.	60	60 000	61 300	1,31%
204.	Unidevelopment S.A. Seria C PLO401400034	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Unidevelopment S.A.	Polska	31.07.2026	10,27 (Zmienny kupon)	1 000.	1590	1 590	1 618	0,03%
205.	Miasto Zabrze Seria I2023 PLO336300218	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Zabrze	Polska	21.11.2033	9,12 (Zmienny kupon)	10 000.	600	6 063	6 292	0,13%
206.	Anwim S.A. Seria C PLO335600030	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Anwim S.A.	Polska	16.11.2026	10,18 (Zmienny kupon)	1 000.	3000	3 000	3 038	0,06%
207.	Echo Investment S.A. Seria 3I/2023 PLO017000095	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Echo Investment S.A.	Polska	27.10.2028	7,40 (Staly kupon)	1 000.	1600	7 143	7 290	0,16%
208.	Kruk S.A. Seria AL4 PLO163600045	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Kruk S.A.	Polska	17.10.2029	10,33 (Zmienny kupon)	1 000.	3000	3 000	3 067	0,07%
209.	Gmina Miasta Tarnów Seria A23 PLO266300147	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miasta Tarnów	Polska	20.11.2037	8,12 (Zmienny kupon)	1 000.	5000	5 056	5 141	0,11%
210.	Unibep S.A. Seria I PLUNBEP00106	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Unibep S.A.	Polska	19.10.2026	9,87 (Zmienny kupon)	100.	75000	7 500	7 645	0,16%
211.	Volkswagen Financial Services Polska Sp. z o.o. Seria WFS013 161026 PLO309000134	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Volkswagen Financial Services Polska Sp. z o.o.	Polska	16.10.2026	7,48 (Zmienny kupon)	1 000.	20000	20 000	20 322	0,43%
212.	Miasto Zabrze Seria L2023 PLO336300242	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Zabrze	Polska	20.11.2036	8,29 (Zmienny kupon)	10 000.	500	5 062	5 157	0,11%
213.	Miasto Zabrze Seria M2023 PLO336300259	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Zabrze	Polska	20.11.2037	8,34 (Zmienny kupon)	10 000.	500	5 064	5 161	0,11%
214.	Bank Gospodarstwa Krajowego XS2476822361	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	05.05.2027	1,63 (Staly kupon)	1 000.	12000	48 952	49 828	1,06%
215.	Miasto Jelenia Góra Seria M23 PLO281000318	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Jelenia Góra	Polska	20.11.2041	8,33 (Zmienny kupon)	1 000.	5000	5 071	5 123	0,11%
216.	Miasto Jelenia Góra Seria N23 PLO281000326	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Jelenia Góra	Polska	20.11.2042	8,38 (Zmienny kupon)	1 000.	4000	4 058	4 100	0,09%
217.	Lokum Deweloper S.A. Seria J PLLKMDW00098	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Lokum Deweloper S.A.	Polska	18.06.2027	9,67 (Zmienny kupon)	1 000.	4000	4 000	4 016	0,09%
218.	Miejskie Przedsiębiorstwo Oczyszczania w M. St. Warszawie Sp. z o.o. Seria A213 PLO276700401	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miejskie Przedsiębiorstwo Oczyszczania w M. St. Warszawie Sp. z o.o.	Polska	31.12.2040	8,55 (Zmienny kupon)	10 000.	2000	20 000	20 099	0,43%
219.	Gmina Miasta Radomia Seria D23 PLO338800116	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miasta Radomia	Polska	01.12.2036	7,76 (Zmienny kupon)	1 000.	10000	10 023	10 095	0,22%
220.	Santander Bank Polska S.A. Seria 2/2023 PLBZ00000333	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	30.11.2026	7,62 (Zmienny kupon)	500 000.	160	80 000	80 910	1,73%
221.	Invest TDJ Estate Sp. z o.o. Seria B PLO362300025	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Invest TDJ Estate Sp. z o.o.	Polska	30.12.2026	10,07 (Zmienny kupon)	1 000.	5650	5 650	5 694	0,12%
Suma:										4 157 932	4 085 034	87,14%

INSTRUMENTY POCODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bázowy	Liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
Wystandaryzowane instrumenty pochodne							0	0	0,00%
Aktywny rynek regulowany							0	0	0,00%
Aktywny rynek nieregulowany							0	0	0,00%
Nienotowane na aktywnym rynku							0	0	0,00%
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne							0	211 636	4,56%
Aktywny rynek regulowany							0	0	0,00%
Aktywny rynek nieregulowany							0	0	0,00%
Nienotowane na aktywnym rynku							0	211 636	4,56%
1. CC250111 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 5,250% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 5,250% / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	-167	0,00%
2. CC250120 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR - 0,590% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała -0,590% / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	603	0,01%
3. CC250122 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EURIB3653M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna EURIB3653M / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	1 835	0,04%
4. CC250130 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EU0003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa zmienna EU0003M / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	1 437	0,03%
5. CC250133 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EU0003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna EU0003M / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	2 047	0,04%
6. CC250211 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 0,038% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 0,038% / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	-432	-0,01%
7. CC250214 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa stała / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	2 462	0,05%
8. CC250416 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	758	0,02%
9. CC250418 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	465	0,01%
10. CC250611 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna ESTRON / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	577	0,01%
11. CC25068 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna ESTRON / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	1 223	0,03%
12. CC25077 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	382	0,01%
13. CC25079 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	1 021	0,02%
14. CC25096 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2,566% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 2,566% / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	-39	0,00%
15. CC25102 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna ESTRON / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	9 378	0,20%
16. CC26024 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EU0003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna EU0003M / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	2 175	0,05%
17. CC26045 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	14 873	0,32%
18. CC260510 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna ESTRON / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	1 147	0,02%
19. CC260511 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa zmienna ESTRON / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	815	0,02%
20. CC26056 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EURIB3653M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa zmienna EURIB3653M / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	471	0,01%
21. CC26067 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EURIB3653M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna EURIB3653M / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	193	0,00%
22. CC26095 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR - 0,386% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna EU0003M / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	653	0,01%
23. CC27017 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR - 0,038% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała -0,038% / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	2 863	0,06%
24. CC27053 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	1 973	0,04%
25. CC27071 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR - 0,660% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała -0,660% / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	1 294	0,03%
26. CC27071 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 0,242% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 0,242% / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	464	0,01%
27. CC27079 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR - 0,200% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała -0,200% / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	838	0,02%
28. CC27081 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	1 768	0,04%
29. CC270915 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EU0003M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR3M / Stopa zmienna EU0003M	1	0	9 933	0,21%
30. CC270917 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EU0003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna EU0003M / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	514	0,01%
31. CC270920 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna ESTRON / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	637	0,01%

32.	CC270926 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna ESTRON / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	1 857	0.04%
33.	CC270929 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna ESTRON / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	2 773	0.06%
34.	CC270932 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna ESTRON / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	1 857	0.04%
35.	CC270935 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	4 304	0.09%
36.	CC27101 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR - 0.660% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała -0.660% / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	1 242	0.03%
37.	CC27106 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR - 0.641% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała -0.641% / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	652	0.01%
38.	CC27109 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 1.051% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 1.051% / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	893	0.02%
39.	CC271111 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna PRIBOR3M / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	-673	-0.01%
40.	CC27118 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR 0.580% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	400	0.01%
41.	CC27114 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR - 0.580% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała -0.580% / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	780	0.02%
42.	CC27117 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna PRIBOR3M / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	-1 215	-0.03%
43.	CC27119 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna PRIBOR3M / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	-835	-0.02%
44.	CC28031 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EU0003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa zmienna EU0003M / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	1 865	0.04%
45.	CC28046 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna ESTRON / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	1 059	0.02%
46.	CC28051 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 2.932% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 2.932% / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	1 498	0.03%
47.	CC28061 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EU0003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK 3.650%	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna EU0003M / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	572	0.01%
48.	CC281011 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	1 426	0.03%
49.	CC28108 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EU0003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna EU0003M / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	38	0.00%
50.	CC29082 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR - 0.386% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała -0.386% / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	844	0.02%
51.	CC29088 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 1.175% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 1.175% / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	1 625	0.03%
52.	CC291111 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w CZK 3.650%	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna WIBOR3M / Stopa stała 3.650%	1	0	-822	-0.02%
53.	CC291113 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna PRIBOR3M / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	1 077	0.02%
54.	CC29119 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 2.740% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 2.740% / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	1 361	0.03%
55.	CC31102 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna PRIBOR3M / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	2 754	0.06%
56.	CC32051 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR WIBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna EU0003M / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	1 459	0.03%
57.	CC32055 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 1.530% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 1.530% / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	674	0.01%
58.	CC32114 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	5 294	0.11%
59.	CC33021 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna ESTRON / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	3 792	0.08%
60.	CC330216 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna ESTRON / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	2 952	0.06%
61.	CC330220 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna ESTRON / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	556	0.01%
62.	CC330223 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna ESTRON / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	553	0.01%
63.	CC330226 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa zmienna ESTRON / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	792	0.02%
64.	CC33027 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna ESTRON / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	1 806	0.04%
65.	CC330513 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	186	0.00%
66.	CC33059 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	428	0.01%
67.	CC33101 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 2.305% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 2.305% / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	1 855	0.04%
68.	CC33104 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w CZK 3.410%	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR3M / Stopa stała 3.410%	1	0	-792	-0.02%
69.	CC33108 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	2 168	0.05%
70.	CI240110 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 2.916% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD LIUSD3MD	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa stała 2.916% / Stopa zmienna LIUSD3MD	1	0	0	0.00%

CI240114 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD LIUSD3MD	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa stała 3.131% / Stopa zmienna LIUSD3MD	1	0	-4	0.00%
CI24018 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD LIUSD3MD	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa stała 2.902% / Stopa zmienna LIUSD3MD	1	0	0	0.00%
CI250129 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR - EURIB3656M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała -0.402% / Stopa zmienna EURIB3656M	1	0	1 533	0.03%
CI250246 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR EU0006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 3.200% / Stopa zmienna EU0006M	1	0	-229	0.00%
CI250248 Fundusz wykonuje płatności zmiennie w CZK 6.236%	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa zmienna PRIBIDEM / Stopa stała 6.236%	1	0	942	0.02%
CI250414 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD SOFRRATE	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 4.769% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	-52	0.00%
CI250420 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD SOFRRATE	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 4.712% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	-15	0.00%
CI25061 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR - EURIB3656M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała -0.471% / Stopa zmienna EURIB3656M	1	0	583	0.01%
CI250611 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR EUR003M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 3.775% / Stopa zmienna EUR003M	1	0	-1 203	-0.03%
CI250613 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 3.766% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-421	-0.01%
CI25071 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR EU0006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 1.409% / Stopa zmienna EU0006M	1	0	397	0.01%
CI25075 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD SOFRRATE	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 4.639% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	-48	0.00%
CI25077 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD SOFRRATE	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 4.746% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	-133	0.00%
CI25102 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR EU0003M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 3.130% / Stopa zmienna EU0003M	1	0	-379	-0.01%
CI260414 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD LIUSD3MD	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa stała 1.370% / Stopa zmienna LIUSD3MD	1	0	2 873	0.06%
CI260416 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD LIUSD3MD	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa stała 1.377% / Stopa zmienna LIUSD3MD	1	0	573	0.01%
CI260439 Fundusz wykonuje płatności zmiennie w USD 0.375%	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa zmienna LIUSD3MD / Stopa stała 0.375%	1	0	-3 800	-0.08%
CI260510 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 3.461% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-721	-0.02%
CI260512 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 3.507% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-533	-0.01%
CI260910 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 3.570% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-148	0.00%
CI26097 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR EU0006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 3.110% / Stopa zmienna EU0006M	1	0	-41	0.00%
CI26098 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR EU0006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 3.032% / Stopa zmienna EU0006M	1	0	-48	0.00%
CI26113 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 2.841% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-348	-0.01%
CI270211 Fundusz wykonuje płatności zmiennie w CZK PRIBOR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w USD 1.940%	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna PRIBOR6M / Stopa stała 1.940%	1	0	-1 166	-0.02%
CI27024 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK PRIBOR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Polska	Stopa stała 1.910% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	1 809	0.04%
CI27026 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK PRIBOR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Polska	Stopa stała 1.915% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	1 183	0.03%
CI27028 Fundusz wykonuje płatności zmiennie w CZK PRIBOR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w USD 1.940%	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna PRIBOR6M / Stopa stała 1.940%	1	0	-1 775	-0.04%
CI27039 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR EU0006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 3.490% / Stopa zmienna EU0006M	1	0	-704	-0.02%
CI27051 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD SOFRRATE	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 3.419% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	507	0.01%
CI27054 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR EU0006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 3.216% / Stopa zmienna EU0006M	1	0	-1 053	-0.02%
CI27081 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD SOFRRATE	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 4.217% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	-541	-0.01%
CI270912 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR EU0006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 1.634% / Stopa zmienna EU0006M	1	0	341	0.01%
CI270923 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 2.836% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-2 141	-0.05%
CI270926 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD SOFRRATE	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 4.553% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	-1 155	-0.02%
CI27094 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR EURIB3656M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 1.444% / Stopa zmienna EURIB3656M	1	0	696	0.01%
CI27099 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR EU0006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 1.766% / Stopa zmienna EU0006M	1	0	379	0.01%
CI28043 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 3.227% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-1 091	-0.02%
CI28058 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR EU0006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 1.978% / Stopa zmienna EU0006M	1	0	110	0.00%
CI280611 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR EURIB3656M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 0.380% / Stopa zmienna EURIB3656M	1	0	753	0.02%
CI28062 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR - EURIB3656M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała -0.103% / Stopa zmienna EURIB3656M	1	0	1 433	0.03%



111.	CI280632 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 3.643% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 3.643% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	78	0.00%
112.	CI280636 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.326% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 3.326% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-522	-0.01%
113.	CI28069 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR - 0.111% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EURIB3656M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała -0.111% / Stopa zmienna EURIB3656M	1	0	954	0.02%
114.	CI28109 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 4.417% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 4.417% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	-698	-0.01%
115.	CI29052 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.070% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 3.070% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-962	-0.02%
116.	CI29113 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 4.190% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 4.190% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	-448	-0.01%
117.	CI29116 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 4.000% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 4.000% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	-305	-0.01%
118.	CI29114 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 4.440% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 4.440% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	-674	-0.01%
119.	CI29116 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 4.790% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBID6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 4.790% / Stopa zmienna PRIBID6M	1	0	-2 984	-0.06%
120.	CI300515 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 4.420% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 4.420% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	-1 516	-0.03%
121.	CI300517 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 4.420% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 4.420% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	-967	-0.02%
122.	CI32051 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 1.702% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EURIB3656M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 1.702% / Stopa zmienna EURIB3656M	1	0	1 897	0.04%
123.	CI32111 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 3.675% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 3.675% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	-227	0.00%
124.	CI32114 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 3.587% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 3.587% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	-94	0.00%
125.	CI33021 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.915% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EU0006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 2.915% / Stopa zmienna EU0006M	1	0	-1 393	-0.03%
126.	CI330210 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.088% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EU0006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 3.088% / Stopa zmienna EU0006M	1	0	-1 068	-0.02%
127.	CI330211 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.994% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EU0006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 2.994% / Stopa zmienna EU0006M	1	0	-1 091	-0.02%
128.	CI330214 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.012% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EU0006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 3.012% / Stopa zmienna EU0006M	1	0	-675	-0.01%
129.	CI330226 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.923% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 2.923% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-814	-0.02%
130.	CI330229 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.118% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EU0006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 3.118% / Stopa zmienna EU0006M	1	0	-1 093	-0.02%
131.	CI33026 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.015% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EU0006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 3.015% / Stopa zmienna EU0006M	1	0	-954	-0.02%
132.	CI33051 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 3.178% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 3.178% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	346	0.01%
133.	CI33055 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.936% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 2.936% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-1 095	-0.02%
134.	CI33101 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 3.260% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 3.260% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	580	0.01%
135.	CH2044 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 1.732% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD LIUSD3MD	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	Stopa stała 1.732% / Stopa zmienna LIUSD3MD	1	0	1 148	0.02%
136.	Forward Waluta CZK->PLN FW2304604 27.03.2024	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	CZK->PLN	1	0	1 073	0.02%
137.	Forward Waluta CZK->PLN FW2304990 17.01.2024	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	CZK->PLN	1	0	875	0.02%
138.	Forward Waluta EUR->PLN FW2308644 12.01.2024	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	EUR->PLN	1	0	0	0.00%
139.	Forward Waluta EUR->PLN FW2308771 12.01.2024	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	EUR->PLN	1	0	-21	0.00%
140.	Forward Waluta EUR->PLN FW2308789 12.01.2024	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	EUR->PLN	1	0	-4	0.00%
141.	Forward Waluta EUR->PLN FW2308804 12.01.2024	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	EUR->PLN	1	0	0	0.00%
142.	Forward Waluta EUR->PLN FW2308829 12.01.2024	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	EUR->PLN	1	0	1	0.00%
143.	Forward Waluta PLN->CZK FW2308087 16.01.2024	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	PLN->CZK	1	0	-20	0.00%
144.	Forward Waluta PLN->CZK FW2308356 16.01.2024	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	PLN->CZK	1	0	-11	0.00%
145.	Forward Waluta PLN->EUR FW2301592 15.01.2024	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	PLN->EUR	1	0	-4 394	-0.09%
146.	Forward Waluta PLN->EUR FW2308688 12.01.2024	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	PLN->EUR	1	0	13	0.00%
147.	Forward Waluta PLN->EUR FW2308747 12.01.2024	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	PLN->EUR	1	0	41	0.00%
148.	Forward Waluta PLN->EUR FW2308856 12.01.2024	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	PLN->EUR	1	0	9	0.00%
149.	Forward Waluta PLN->EUR FW2308901 12.01.2024	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	PLN->EUR	1	0	2	0.00%

150.	Forward Waluta PLN->USD FW2308345 18.01.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	PLN->USD	1	0	-15	0.00%
151.	Forward Waluta PLN->USD FW2308835 18.01.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	PLN->USD	1	0	-5	0.00%
152.	Forward Waluta USD->PLN FW2304627 26.01.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	USD->PLN	1	0	3 866	0.08%
153.	Forward Waluta USD->PLN FW2305307 26.01.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	USD->PLN	1	0	1 168	0.02%
154.	Forward Waluta USD->PLN FW2308043 18.01.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	USD->PLN	1	0	75	0.00%
155.	Forward Waluta USD->PLN FW2308573 18.01.2024	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	USD->PLN	1	0	26	0.00%
156.	FR2412 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 5.147%	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa zmienna WIBOR3M / Stopa stała 5.147%	300 000	0	-160	0.00%
157.	IR240113 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 0.630% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 0.630% / Stopa zmienna WIBOR6M	1	0	-682	-0.01%
158.	IR240410 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 1.980% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 1.980% / Stopa zmienna WIBOR6M	1	0	397	0.01%
159.	IR240426 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 2.209%	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR6M / Stopa stała 2.209%	1	0	-285	-0.01%
160.	IR240430 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 1.305% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Pow.szechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	Polska	Stopa stała 1.305% / Stopa zmienna WIBOR6M	1	0	803	0.02%
161.	IR240518 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 0.405%	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Pow.szechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR6M / Stopa stała 0.405%	1	0	-973	-0.02%
162.	IR240558 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 1.650%	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa zmienna WIBOR6M / Stopa stała 1.650%	1	0	-613	-0.01%
163.	IR241025 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 1.365% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	Stopa stała 1.365% / Stopa zmienna WIBOR6M	1	0	2 027	0.04%
164.	IR241029 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 0.465%	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	Stopa zmienna WIBOR6M / Stopa stała 0.465%	1	0	-983	-0.02%
165.	IR241031 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 0.570% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 0.570% / Stopa zmienna WIBOR6M	1	0	-2 407	-0.05%
166.	IR241036 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 7.315% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 7.315% / Stopa zmienna WIBOR6M	1	0	-820	-0.02%
167.	IR241212 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 5.700% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa stała 5.700% / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	-30	0.00%
168.	IR250711 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 2.130% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa stała 2.130% / Stopa zmienna WIBOR6M	1	0	2 290	0.05%
169.	IR250715 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 0.683%	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	Stopa zmienna WIBOR6M / Stopa stała 0.683%	1	0	-3 249	-0.07%
170.	IR250735 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 3.254% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 3.254% / Stopa zmienna WIBOR6M	1	0	3 090	0.07%
171.	IR260724 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 4.180% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 4.180% / Stopa zmienna WIBOR6M	1	0	731	0.02%
172.	IR260726 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 4.480% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 4.480% / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	42	0.00%
173.	IR261211 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 3.770% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 3.770% / Stopa zmienna WIBOR6M	1	0	1 188	0.03%
174.	CC240137 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR - 0.610% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała -0.610% / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	1 037	0.02%
175.	CC240139 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 2.887% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 2.887% / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	11 100	0.24%
176.	CC240710 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 0.110% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	The Goldman Sachs Group Inc.	Stany Zjednoczone	Stopa stała 0.110% / Stopa zmienna WIBOR6M	1	0	186	0.00%
177.	CC24072 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 0.229% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 0.229% / Stopa zmienna WIBOR6M	1	0	403	0.01%
178.	CC240721 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EURIB3653M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa zmienna EURIB3653M / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	-316	-0.01%
179.	CC240730 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR - 0.620% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa stała -0.620% / Stopa zmienna WIBOR6M	1	0	361	0.01%
180.	CC240735 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EURIB3653M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa zmienna EURIB3653M / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	1 406	0.03%
181.	CC240739 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR - 0.072% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała -0.072% / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	4 158	0.09%
182.	CC240740 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EU0003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna EU0003M / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	8 699	0.19%
183.	CC240742 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w EUR 2.846%	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WIBOR3M / Stopa stała 2.846%	1	0	-8 980	-0.19%
184.	CC24076 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 0.113% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 0.113% / Stopa zmienna WIBOR6M	1	0	1 914	0.04%
185.	CC24078 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 0.113% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 0.113% / Stopa zmienna WIBOR6M	1	0	700	0.01%
186.	CC250110 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 5.250% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa stała 5.250% / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	-179	0.00%
187.	IR270229 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 4.750% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 4.750% / Stopa zmienna WIBOR3M	1	0	-1 071	-0.02%
188.	IR270412 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 0.750% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 0.750% / Stopa zmienna WIBOR6M	1	0	3 551	0.08%
189.	IR270415 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 0.705% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	Stopa stała 0.705% / Stopa zmienna WIBOR6M	1	0	5 401	0.12%



190.	IR270417 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 1.740% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 1.740% / Stopa zmienna WIBOR6M	1	0	1 995	0.04%
191.	IR270419 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 1.230% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 1.253% / Stopa zmienna WIBOR6M	1	0	2 518	0.05%
192.	IR270421 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 1.633% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 1.633% / Stopa zmienna WIBOR6M	1	0	2 578	0.06%
193.	IR27045 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 0.715% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa stała 0.715% / Stopa zmienna WIBOR6M	1	0	5 983	0.13%
194.	IR27049 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 0.740% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa stała 0.740% / Stopa zmienna WIBOR6M	1	0	3 562	0.08%
195.	IR27058 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 4.530% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	ING Bank Śląski S.A.	Polska	Stopa stała 4.530% / Stopa zmienna WIBOR6M	1	0	50	0.00%
196.	IR27061 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 0.690% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa stała 0.690% / Stopa zmienna WIBOR6M	1	0	2 979	0.06%
197.	IR27066 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 0.687% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	ING Bank Śląski S.A.	Polska	Stopa stała 0.687% / Stopa zmienna WIBOR6M	1	0	8 945	0.19%
198.	IR28031 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 1.475% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 1.475% / Stopa zmienna WIBOR6M	1	0	2 938	0.06%
199.	IR28034 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 1.270% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 1.270% / Stopa zmienna WIBOR6M	1	0	3 171	0.07%
200.	IR280417 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN 2.515% / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 2.515%	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR6M / Stopa stała 2.515%	1	0	-660	-0.01%
201.	IR280419 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN 2.411% / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 2.411%	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBOR6M / Stopa stała 2.411%	1	0	-4 593	-0.10%
202.	IR280421 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 1.375% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	mBank S.A.	Polska	Stopa stała 1.375% / Stopa zmienna WIBOR6M	1	0	2 935	0.06%
203.	IR280430 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 0.895% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	Stopa stała 0.895% / Stopa zmienna WIBOR6M	1	0	2 781	0.06%
204.	IR280437 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 0.780% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	Stopa stała 0.780% / Stopa zmienna WIBOR6M	1	0	3 605	0.08%
205.	IR30035 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 1.150% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 1.150% / Stopa zmienna WIBOR6M	1	0	4 627	0.10%
206.	IR300625 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN 1.936% / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 1.936%	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa zmienna WIBOR6M / Stopa stała 1.936%	1	0	-2 571	-0.05%
207.	IR300627 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN 1.630% / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN WIBOR6M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 1.630% / Stopa zmienna WIBOR6M	1	0	2 940	0.06%
208.	IR30063 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 0.854% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	Stopa stała 0.854% / Stopa zmienna WIBOR6M	1	0	3 878	0.08%
209.	IR300632 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 1.340% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 1.340% / Stopa zmienna WIBOR6M	1	0	4 936	0.11%
210.	IR300635 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 1.693% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 1.693% / Stopa zmienna WIBOR6M	1	0	4 297	0.09%
211.	IR300639 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 1.740% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	mBank S.A.	Polska	Stopa stała 1.740% / Stopa zmienna WIBOR6M	1	0	3 509	0.07%
212.	IR300644 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 4.000% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 4.000% / Stopa zmienna WIBOR6M	1	0	-78	0.00%
213.	IR300646 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 4.050% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	mBank S.A.	Polska	Stopa stała 4.050% / Stopa zmienna WIBOR6M	1	0	-22	0.00%
214.	IR300649 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 4.200% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 4.200% / Stopa zmienna WIBOR6M	1	0	246	0.01%
215.	IR300653 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 5.300% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 5.300% / Stopa zmienna WIBOR6M	1	0	1 493	0.03%
216.	IR300657 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 6.550% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 6.550% / Stopa zmienna WIBOR6M	1	0	4 504	0.10%
217.	IR30069 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 0.810% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	Stopa stała 0.810% / Stopa zmienna WIBOR6M	1	0	5 896	0.13%
218.	IR30108 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 1.836% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 1.836% / Stopa zmienna WIBOR6M	1	0	4 619	0.10%
219.	IR310317 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 1.727% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 1.727% / Stopa zmienna WIBOR6M	1	0	4 112	0.09%
220.	IR31101 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 2.625% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa stała 2.625% / Stopa zmienna WIBOR6M	1	0	6 073	0.13%
221.	IR33071 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 5.290% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 5.290% / Stopa zmienna WIBOR6M	1	0	-1 676	-0.04%
222.	OIS26041 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 4.017% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 4.017% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	552	0.01%
223.	OIS29062 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 2.795% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 2.795% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	1 097	0.02%
Suma:									211 636	4.56%

Tabele dodatkowe

GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość wg ceny nabycia w tys.	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego			0	0	0.00%
2. Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD			0	0	0.00%
3. Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP			0	0	0.00%
4. Składniki bez gwarancji			0	0	0.00%
5. Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)			0	0	0.00%
6. Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa			860 718	835 668	17.84%
7. Dłużne papiery wartościowe		307 190	860 718	835 668	17.84%
Suma:			860 718	835 668	17.84%

**) Papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej oraz innych państw zagranicznych zostały ujawnione w tabelach uzupełniających dotyczących tych składników lokat (o ile występują)*

GRUPY KAPITAŁOWE O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Grupa Banco Santander	251 667	5.37%
2. Grupa Kapitałowa mBank S.A.	75 815	1.61%
3. Grupa ING	8 995	0.19%
4. Grupa PBG w upadłości układowej	310	0.00%
5. Grupa Banku PKO BP	45 065	0.96%
6. Grupa PZU S.A.	209 511	4.50%
Suma:	591 363	12.63%

	Składniki lokat nabyte od podmiotów o których mowa w art. 107 ustawy	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1.	Action S.A. Seria ACT01 040717 PRACTIN00034	148	0.00%
2.	Anwim S.A. Seria C PLO335600030	3 038	0.06%
3.	Bank Gospodarstwa Krajowego PL0000500260	49 375	1.05%
4.	Bank Millennium S.A. Seria R PLBIG0000453	1 275	0.03%
5.	Bank Polska Kasa Opieki S.A. Seria A PLPEKAO00289	12 102	0.26%
6.	Bank Polska Kasa Opieki S.A. Seria D PLPEKAO00313	9 876	0.21%
7.	Bank Polska Kasa Opieki S.A. Seria SN1 PLPEKAO00339	61 205	1.31%
8.	Bank Polska Kasa Opieki S.A. Seria SN2 PLPEKAO00354	13 838	0.30%
9.	CC240735 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EURIB3653M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	1 406	0.03%
10.	CC250110 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 5.250% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	-179	0.00%
11.	CC250130 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EU0003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	1 437	0.03%
12.	CC26056 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EURIB3653M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	471	0.01%
13.	CC28031 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EU0003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	1 865	0.04%
14.	Enea S.A. Seria ENEA0624 PLENEA000096	11 268	0.24%
15.	Famur S.A. Seria C PLFAMUR00061	4 053	0.09%
16.	Forward Waluta EUR->PLN FW2308644 12.01.2024	0	0.00%
17.	Forward Waluta EUR->PLN FW2308771 12.01.2024	-21	0.00%
18.	Forward Waluta EUR->PLN FW2308789 12.01.2024	-4	0.00%
19.	Forward Waluta EUR->PLN FW2308804 12.01.2024	0	0.00%
20.	Forward Waluta EUR->PLN FW2308829 12.01.2024	1	0.00%
21.	Forward Waluta PLN->CZK FW2308087 16.01.2024	-20	0.00%
22.	Forward Waluta PLN->CZK FW2308356 16.01.2024	-11	0.00%
23.	Forward Waluta PLN->EUR FW2301592 15.01.2024	-4 394	-0.09%
24.	Forward Waluta PLN->EUR FW2308688 12.01.2024	13	0.00%
25.	Forward Waluta PLN->EUR FW2308747 12.01.2024	41	0.00%
26.	Forward Waluta PLN->EUR FW2308856 12.01.2024	9	0.00%
27.	Forward Waluta PLN->EUR FW2308901 12.01.2024	2	0.00%
28.	Forward Waluta PLN->USD FW2308345 18.01.2024	-15	0.00%
29.	Forward Waluta PLN->USD FW2308835 18.01.2024	-5	0.00%
30.	Gdańskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. Seria GPEC05 120224	8 264	0.18%
31.	Gmina Aleksandrów Łódzki Seria B20 PLO260500031	2 018	0.04%
32.	Gmina Aleksandrów Łódzki Seria B21 PLO260500056	2 511	0.05%
33.	Gmina Biała Rawska Seria A20 PLO260400059	2 311	0.05%
34.	Gmina Kęty Seria C20 PLO321700018	1 009	0.02%
35.	Gmina Lublin Seria A21 PLO299500010	14 597	0.31%
36.	Gmina Łomianki Seria A20 PLO306100010	1 009	0.02%
37.	Gmina Łomianki Seria E20 PLO306100044	2 511	0.05%
38.	Gmina Miasta Jaworzna Seria A20 PLO318800011	1 009	0.02%
39.	Gmina Miasta Jaworzna Seria C20 PLO318800037	1 009	0.02%
40.	Gmina Miasta Jaworzna Seria D20 PLO318800045	1 514	0.03%
41.	Gmina Miasta Jaworzna Seria E20 PLO318800052	1 515	0.03%
42.	Gmina Miasta Jaworzna Seria F20 PLO318800060	1 515	0.03%
43.	Gmina Miasta Jaworzna Seria G20 PLO318800078	1 515	0.03%
44.	Gmina Miasta Radomia Seria D23 PLO338800116	10 095	0.22%
45.	Gmina Miasta Radomia Seria P21 PLO338800041	10 450	0.22%
46.	Gmina Miejska Tczew Seria A20 PLO314000038	2 015	0.04%
47.	Gmina Potęgowo Seria F21 PLO319500073	1 212	0.03%
48.	Gmina Słupsk Seria A/2020 PLO263000047	2 025	0.04%
49.	Gmina Słupsk Seria B/2020 PLO263000054	3 014	0.06%

50.	Gmina Suchy Las Seria B20 PLO311400025	1 021	0.02%
51.	Gmina Suchy Las Seria C20 PLO311400033	1 018	0.02%
52.	Gmina Suchy Las Seria D20 PLO311400041	1 015	0.02%
53.	Gmina Suchy Las Seria F20 PLO311400066	1 008	0.02%
54.	IR241212 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 5.700% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	-1 627	-0.03%
55.	IR27045 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 0.715% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	-1 315	-0.03%
56.	IR31101 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 2.625% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	-8 738	-0.19%
57.	Kruk S.A. Seria AL1 PLO163600011	5 006	0.11%
58.	Kruk S.A. Seria AL3 PLO163600037	2 051	0.04%
59.	Miasto Chorzów - Miasto na prawach Powiatu Seria C20 PLO336200038	3 011	0.06%
60.	Miasto Cieszyń Seria A21 PLO322800064	1 031	0.02%
61.	Miasto Cieszyń Seria E20 PLO322800056	779	0.02%
62.	Miasto Mysłowice Seria A20 PLO332300014	3 126	0.07%
63.	Miasto Mysłowice Seria C20 PLO332300030	1 042	0.02%
64.	Miasto Mysłowice Seria F20 PLO332300063	7 298	0.16%
65.	Miasto Poznań Seria B2020 PLO318600023	15 127	0.32%
66.	Miasto Poznań Seria C2020 PLO318600031	10 074	0.22%
67.	Miasto Poznań Seria D2020 PLO318600049	9 069	0.19%
68.	Miasto Poznań Seria E2020 PLO318600056	5 042	0.11%
69.	Miasto Poznań Seria F2020 PLO318600064	5 019	0.11%
70.	Miasto Słupsk Seria Ł	2 067	0.04%
71.	Miasto Słupsk Seria N	2 041	0.04%
72.	Miasto Słupsk Seria R	2 074	0.04%
73.	Miasto Toruń Seria B20 PLO338600011	2 002	0.04%
74.	Miasto Toruń Seria C20 PLO338600045	2 502	0.05%
75.	Miasto Toruń Seria D20 PLO338600037	2 001	0.04%
76.	MLP Group S.A. Seria C PLMLPGR00058	4 460	0.10%
77.	MLP Group S.A. Seria D PLMLPGR00090	4 387	0.09%
78.	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Seria PGE002210526 PLPGER000069	63 082	1.35%
79.	PKN Orlen S.A. Seria D PLO037100016	21 172	0.45%
80.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. XS2582358789	23 146	0.49%
81.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Seria OP0827 PLPKO0000099	8 296	0.18%
82.	Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A. Seria A PLPZU0000037	1 044	0.02%
83.	Robyg S.A. Seria PE PLROBYG00289	3 039	0.06%
84.	Skarb Państwa (Polska) US731011AU68	57 716	1.23%
85.	Toyota Leasing Polska Sp. z o.o. Seria TLP0524 PLO338400024	4 536	0.10%
86.	Volkswagen Financial Services Polska Sp. z o.o. Seria VWFS006 040324 PLO309000068	8 046	0.17%
87.	Volkswagen Financial Services Polska Sp. z o.o. Seria VWFS010 120424 PLO309000100	19 299	0.41%
88.	Volkswagen Financial Services Polska Sp. z o.o. Seria VWFS013 161026 PLO309000134	20 322	0.43%
89.	WZ1127 PL0000114559	9 882	0.21%
90.	WZ1128 PL0000115697	9 772	0.21%
91.	Gmina Miejska Tczew Seria B20 PLO314000020	3 023	0.06%
92.	Gmina Miejska Tczew Seria C20 PLO314000012	3 017	0.06%
	Suma:	574 875	12.21%

Bilans

[Kwoty w tys. zł / wartości JU w zł]

	31.12.2023	31.12.2022
I. Aktywa	4 682 486	4 069 102
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 041	30 718
2. Należności	127 305	96 361
3. Transakcja reverse repo/buy-sell back	75 923	5 645
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	2 201 537	2 067 167
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	2 257 680	1 869 211
6. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	1 057 288	1 583 779
III. Aktywa netto (I - II)	3 625 198	2 485 323
IV. Kapitał funduszu	2 397 601	1 525 582
1. Kapitał wpłacony	25 386 221	24 058 218
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-22 988 620	-22 532 636
V. Dochody zatrzymane	1 139 399	873 905
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	1 018 330	886 185
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	121 069	-12 280
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	88 198	85 836
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	3 625 198	2 485 323
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	15 419 680.853	11 595 150.216
A	14 893 547.768	11 141 490.147
B	0.000	0.000
E	0.000	0.000
F	0.000	0.000
I	526 133.085	453 660.069
J	0.000	0.000
K	0.000	0.000
L	0.000	0.000
P	0.000	0.000
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa *	235.07	214.34
A	235.07	214.34
B	1 000.00	1 000.00
E	235.07	214.34
F	1 000.00	1 000.00
I	235.07	214.34
J	1 000.00	1 000.00
K	1 000.00	1 000.00
L	1 000.00	1 000.00
P	1 000.00	1 000.00

*) W przypadku, gdy jednostki uczestnictwa danej kategorii nie zostały dotąd nabyte: (a) wartość jednostki uczestnictwa danej kategorii jest równa cenie określonej w Prospekcie Informacyjnym (cenie emisyjnej zbywania jednostek uczestnictwa danej kategorii) lub (b) dla jednostek uczestnictwa istniejących przed 30.12.2020: dla tych kategorii wartość jednostki uczestnictwa danej kategorii jest wyliczana z zastosowaniem algorytmu uwzględniającego zmiany wartości jednostek uczestnictwa kategorii A oraz stawkę wynagrodzenia za zarządzanie.

Rachunek wyniku z operacji

 [Kwoty w tys. zł / wartości na JU
w zł]

	1.01.2023 - 31.12.2023	1.01.2022 - 31.12.2022
I. Przychody z lokat	221 447	171 849
Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0
Przychody odsetkowe	213 198	169 869
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
Dodatnie saldo różnic kursowych	8 248	0
Pozostałe	1	1 980
II. Koszty Funduszu/Subfunduszu	89 302	104 736
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	25 738	20 267
- stała część wynagrodzenia	25 738	20 267
- zmienna część wynagrodzenia	0	0
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
Opłaty dla depozytariusza	1 424	1 238
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	1 352	1 207
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	5	3
Usługi w zakresie rachunkowości	0	0
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu	0	0
Usługi prawne	0	0
Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0
Koszty odsetkowe	60 554	66 264
Koszty związane z prowadzeniem nieruchomości	0	0
Ujemne saldo różnic kursowych	0	15 520
Pozostałe	229	237
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0
IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)	89 302	104 736
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	132 145	67 113
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	135 711	96 416
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	133 349	-46 476
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	2 362	142 892
- z tytułu różnic kursowych	-9 926	-4 690
VII. Wynik z operacji (V+VI)	267 856	163 529
VIII. Podatek dochodowy	0	0
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa *	20.73	13.40
A	20.73	13.40
B	0.00	0.00
E	20.73	13.40
F	0.00	0.00
I	20.73	13.40
J	0.00	0.00
K	0.00	0.00
L	0.00	0.00
P	0.00	0.00

) Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa (w zestawieniu 'Rachunek wyniku z operacji') ustalany jest jako zmiana Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w okresie prezentowanym, zgodnie z wartościami zaprezentowanymi w zestawieniu 'Bilans')

Zestawienie zmian w aktywach netto

[Kwoty w tys. zł / wartości JU w zł]

	1.01.2023 - 31.12.2023	1.01.2022 - 31.12.2022
I. Zmiana wartości aktywów netto		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	2 485 323	2 844 968
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	267 856	163 529
a) przychody z lokat netto	132 145	67 113
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	133 349	-46 476
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	2 362	142 892
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	267 856	163 529
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) funduszu (razem):	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem)	872 019	-523 174
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	1 328 003	302 433
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-455 984	-825 607
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+5)	1 139 875	-359 645
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	3 625 198	2 485 323
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	2 927 830	2 613 560
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa		
Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym w rozbiciu na kategorie		
A		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	5 668 013.000	1 385 070.991
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	1 915 955.379	3 828 009.764
Saldo zmian	3 752 057.621	-2 442 938.772
I		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	178 883.240	104 837.624
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	106 410.224	224 963.300
Saldo zmian	72 473.016	-120 125.676
Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu w rozbiciu na kategorie		
A		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	148 087 292.601	142 419 279.601
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	133 193 744.833	131 277 789.454
Saldo zmian	14 893 547.768	11 141 490.147
Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	14 893 547.768	11 141 490.147
I		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	8 241 007.197	8 062 123.957
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	7 714 874.112	7 608 463.888
Saldo zmian	526 133.085	453 660.069
Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	526 133.085	453 660.069

III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa				
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego				
A			214.34	200.94
B			1 000.00	1 000.00
E			214.34	200.94
F			1 000.00	1 000.00
I			214.34	200.94
J			1 000.00	1 000.00
K			1 000.00	1 000.00
L			1 000.00	1 000.00
P			1 000.00	1 000.00
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego				
A			235.07	214.34
B			1 000.00	1 000.00
E			235.07	214.34
F			1 000.00	1 000.00
I			235.07	214.34
J			1 000.00	1 000.00
K			1 000.00	1 000.00
L			1 000.00	1 000.00
P			1 000.00	1 000.00
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym				
A			9.67%	6.67%
B			0.00%	0.00%
E			9.67%	6.67%
F			0.00%	0.00%
I			9.67%	6.67%
J			0.00%	0.00%
K			0.00%	0.00%
L			0.00%	0.00%
P			0.00%	0.00%
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
A	214.64	9.01.2023	199.99	7.03.2022
B	1 000.00	2.01.2023	1 000.00	3.01.2022
E	214.64	9.01.2023	199.99	7.03.2022
F	1 000.00	2.01.2023	1 000.00	3.01.2022
I	214.64	9.01.2023	199.99	7.03.2022
J	1 000.00	2.01.2023	1 000.00	3.01.2022
K	1 000.00	2.01.2023	1 000.00	3.01.2022
L	1 000.00	2.01.2023	1 000.00	3.01.2022
P	1 000.00	2.01.2023	1 000.00	3.01.2022
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
A	235.06	29.12.2023	214.31	30.12.2022
B	1 000.00	2.01.2023	1 000.00	3.01.2022
E	235.06	29.12.2023	214.31	30.12.2022
F	1 000.00	2.01.2023	1 000.00	3.01.2022
I	235.06	29.12.2023	214.31	30.12.2022
J	1 000.00	2.01.2023	1 000.00	3.01.2022
K	1 000.00	2.01.2023	1 000.00	3.01.2022
L	1 000.00	2.01.2023	1 000.00	3.01.2022
P	1 000.00	2.01.2023	1 000.00	3.01.2022
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym				
A	235.06	29.12.2023	214.31	30.12.2022
B	1 000.00	29.12.2023	1 000.00	30.12.2022
E	235.06	29.12.2023	214.31	30.12.2022
F	1 000.00	29.12.2023	1 000.00	30.12.2022
I	235.06	29.12.2023	214.31	30.12.2022
J	1 000.00	29.12.2023	1 000.00	30.12.2022
K	1 000.00	29.12.2023	1 000.00	30.12.2022
L	1 000.00	29.12.2023	1 000.00	30.12.2022
P	1 000.00	29.12.2023	1 000.00	30.12.2022
Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:			3.05%	4.01%
Wynagrodzenie dla Towarzystwa			0.88%	0.78%
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję			-	-
Opłaty dla depozytariusza			0.05%	0.05%
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów			0.05%	0.05%
Usługi w zakresie rachunkowości			-	-
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu			-	-

Procentowa zmiana wartości i procentowy udział kosztów - prezentowane w skali roku.

Noty objaśniające

W niniejszych notach zawarte są uzupełniające dane o pozycjach bilansu i rachunku wyniku z operacji Subfunduszu oraz o zasadach prowadzenia rachunkowości Funduszu z wydzielonymi subfunduszami.

Nota - 1	Polityka rachunkowości Funduszu
Nota - 2	Należności Subfunduszu
Nota - 3	Zobowiązania Subfunduszu
Nota - 4	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
Nota - 5	Ryzyka
Nota - 6	Instrumenty pochodne
Nota - 7	Transakcje repo / sell-buy back oraz reverse repo / buy-sell back, pożyczek papierów wartościowych
Nota - 8	Kredyty i pożyczki
Nota - 9	Waluty i różnice kursowe
Nota - 10	Dochody i ich dystrybucja
Nota - 11	Koszty Subfunduszu
Nota - 12	Dane porównawcze o Jednostkach Uczestnictwa

Nota - 1 Polityka rachunkowości Funduszu

Przepisy prawne regulujące rachunkowość Funduszu i Subfunduszu

Rachunkowość Funduszu prowadzona była w okresie sprawozdawczym zgodnie z przepisami *Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2023, poz. 120, ze zm.)* oraz *Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. Nr 249, poz. 1859, ze zm.)* (dalej zwanym Rozporządzeniem o rachunkowości funduszy).

Zgodnie z Rozporządzeniem o rachunkowości funduszy, księgi rachunkowe subfunduszy wydzielonych w funduszu inwestycyjnym prowadzone są odrębnie.

Zasady ogólne / jednakowe dla wszystkich funduszy zarządzanych przez Pekao TFI S.A.

Zasady ujawniania i prezentacji informacji w sprawozdaniu finansowym

Sprawozdanie zostało sporządzone:

- w języku polskim i w walucie polskiej (kwoty w tysiącach złotych, z wyjątkiem wykazywania wartości na jednostkę uczestnictwa – wówczas z dokładnością do 0,01 zł);
- według stanu Ksiąg Finansowych na dzień bilansowy, z uwzględnieniem zdarzeń następujących po tym dniu, dotyczących okresu sprawozdawczego;
- zgodnie z przepisami dotyczącymi rachunkowości funduszy w zakresie ustalenia wyniku z operacji, obejmującego: (a) przychody z lokat netto oraz (b) zrealizowany zysk (stratę) ze zbycia lokat i (c) niezrealizowany zysk (stratę) z wyceny lokat;
- zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w polityce rachunkowości funduszu oraz metodami wyceny obowiązującymi na dzień bilansowy;
- w formacie zgodnym z *Rozporządzeniem o rachunkowości funduszy*.

Sprawozdanie jednostkowe subfunduszu składa się z części opisowej obejmującej: (a) noty objaśniające i (b) informacje dodatkowe. Wprowadzenie do sprawozdania sporządzone jest dla sprawozdania połączonego.

W części tabelarycznej przedstawione zostały: (a) zestawienie lokat subfunduszu, (b) bilans subfunduszu, (c) rachunek wyniku z operacji dla subfunduszu, (d) zestawienie zmian w aktywach netto subfunduszu.

W informacji 'Zestawienie lokat - tabele uzupełniające' instrumenty dłużne prezentowane są w wartościach wraz z odsetkami naliczonymi.

W przypadku, gdy wycena wierzytelności (w tym zapadłych nierozliczonych) dokonywana jest z uwzględnieniem odpisu na utratę wartości lub oszacowania kwot odzyskiwanych, w prezentacji takich instrumentów jako termin zapadalności wskazany jest termin kontraktowy, pierwotny, a stopy oprocentowania są wartościami znanymi na datę bilansową.

Przedstawiane informacje o oprocentowaniu – są obowiązujące na datę bilansową. Dla instrumentów dłużnych – uwidaczniana jest data wykupu (na podstawie dokumentów emisyjnych lub późniejszych ich aktualizacji). Może się zdarzyć, że ta data wypada w dni, w których nie są przeprowadzane rozliczenia i wówczas – zgodnie z warunkami emisji – rozliczenie wykupu jest odpowiednio przesunięte.

W informacji 'Zestawienie lokat – tabele dodatkowe' w tabeli 'Składniki lokat nabyte od podmiotów, o których mowa w art. 107 ustawy o funduszach inwestycyjnych' prezentowane są te składniki lokat (zarówno papiery wartościowe, jak i umowy mające za przedmiot prawa majątkowe), które były przedmiotem transakcji z Depozytariuszem Funduszu, akcjonariuszem Towarzystwa, podmiotami zależnymi bądź dominującymi w stosunku do Towarzystwa lub Depozytariusza.

Prezentacja wartości jednostek uczestnictwa (w zestawieniu 'Bilans' oraz w Nocie-12): w przypadku zbywania jednostek uczestnictwa różnych kategorii (opisanych w Nocie-12): gdy jednostki uczestnictwa danej kategorii nie zostały dotąd nabyte: (a) wartość Jednostki Uczestnictwa danej kategorii jest równa cenie określonej w Prospekcie Informacyjnym (cenie emisyjnej zbywania Jednostek Uczestnictwa

danej kategorii) lub (b) dla Jednostek Uczestnictwa wpisanych w Statucie przed 30.12.2020: dla tych kategorii wartość jednostki uczestnictwa danej kategorii jest wyliczana z zastosowaniem algorytmu uwzględniającego zmiany wartości Jednostek Uczestnictwa kategorii A oraz stawkę wynagrodzenia za zarządzanie.

'Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa' (w zestawieniu 'Rachunek wyniku z operacji') ustalany jest jako zmiana Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w okresie prezentowanym, zgodnie z wartościami zaprezentowanymi w zestawieniu 'Bilans').

Dla okresów, w których na początku okresu Jednostki Uczestnictwa danej kategorii nie były wpisane: dla daty początkowej tego okresu – nie są prezentowane wartości dla danej kategorii, a zmiana okresowa odnosi się do pierwszych wartości w tym okresie (np. daty wpisu jednostek uczestnictwa tej kategorii do Statutu).

Środki pieniężne (w tym w walutach innych niż złoty) są ujawniane jako odpowiednie środki pieniężne w bilansie oraz notach objaśniających. Równocześnie, w zestawieniach lokat oraz w odpowiedniej pozycji w bilansie ujawniane są depozyty bankowe – w zakresie transakcji długoterminowych, w ramach pozycji 'Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku'. Prezentacja depozytów obejmuje wartości z uwzględnieniem odsetek naliczonych (bez dodatkowych ujawnień w należnościach). Depozyty bankowe krótkoterminowe są klasyfikowane jako środki pieniężne.

W 'Zestawieniu lokat - Tabeli Głównej' ujawniane są instrumenty pochodne – zgodnie z prezentacją w 'Zestawieniu lokat – tabelach uzupełniających' – zarówno o ujemnej, jak i dodatniej wartości. W zestawieniu 'Bilans' wyłącznie pozycje na których wynik z wyceny jest dodatni prezentowane są w grupie aktywów (w ramach pozycji 'Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku'), a składniki lokat o wartości ujemnej stanowią zobowiązanie (i są prezentowane w Nocie 3, przy czym są uwzględnione w 'Zestawieniu lokat – tabelach uzupełniających' oraz Nocie 6).

Wynik z różnic kursowych prezentowany jest w jednej pozycji – odpowiednio do tego, czy skumulowane ujemne, czy dodatnie różnice miały w okresie sprawozdawczym wyższą wartość. Jeśli występuje nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi – ta nadwyżka ujawniona zostaje w pozycji 'I.4 Przychody z lokat – Dodatnie różnice kursowe'. W przypadku nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi – prezentowana jest ona w pozycji 'II.12 Koszty funduszu – Ujemne saldo różnic kursowych'.

Zgodnie z przepisami, Statutem Funduszu lub na podstawie odpowiednich Uchwał Zarządu Towarzystwa określone koszty działania Subfunduszu (np. opłaty, prowizje, wynagrodzenia z tytułu usług) są pokrywane (w tym częściowo, czasowo lub powyżej określonego poziomu) przez Towarzystwo. Nie zostają one wykazane w zestawieniu 'Rachunek Wyniku' lub informacja o nich pochodzi z ksiąg rachunkowych Towarzystwa. W przypadku niektórych opłat i prowizji obciążających bezpośrednio rachunek wyniku (które

Jednostkowe sprawozdanie roczne stanowi składnik połączonego sprawozdania finansowego rocznego, które w całości i w zakresie poszczególnych sprawozdań jednostkowych: podlega badaniu przez biegłego rewidenta, podlega przekazaniu do Komisji i jest udostępniane na stronie www.pekaotfi.pl.

Ujmowanie operacji dotyczących Subfunduszu w księgach rachunkowych

Księgi rachunkowe prowadzone są w pln. Dla subfunduszy wydzielonych w funduszu inwestycyjnym księgi rachunkowe prowadzone są odrębnie.

Zasady ujmowania operacji gospodarczych dla wszystkich funduszy i subfunduszy zarządzanych przez Pekao TFI S.A. są jednakowe i zostały poniżej

nie wchodzi w koszty wykazane w zestawieniu 'Rachunek Wyniku' - np. prowizje maklerskie obciążające subfundusz wraz z rozliczeniem transakcji na papierach wartościowych i ujmowane jako koszty transakcyjne - uwzględniane w cenie nabycia, a potem w wycenie i wyniku zrealizowanym): takie koszty ujmowane są z powstaniem należności od Towarzystwa okresowo rozliczanej. Szczegóły dotyczące katalogu kosztów, w tym pokrywanych przez Towarzystwo zaprezentowane są w Nocie 11 'Koszty Funduszu / Subfunduszu'. Należy także zwrócić uwagę na opisane w Nocie 12 i Nocie 11 różnice w zakresie dopuszczalnego ponoszenia kosztów przypisanych do Jednostek Uczestnictwa różnych kategorii.

W prezentacji środków pieniężnych są uwzględniane przekazane – tytułem zabezpieczenia wykonania kontraktów – depozyty zabezpieczające (w pln oraz w euro).

W Nocie 4 w tabeli 'Średni stan środków pieniężnych' ujawnia się środki pieniężne (PLN oraz waluty obce – z uwzględnieniem otrzymanych dysponowalnych depozytów zabezpieczających, z pominięciem depozytów bankowych).

Prezentacja (w Nocie 6) instrumentów pochodnych. Informacje ujawniane są dla każdego kontraktu osobno, w podziale na typy instrumentów pochodnych (FX FWD, FRA, IRS, CDS, opcje, future), przy czym:

- a) dla kontraktów *IRS* (w tym dwuwalutowych)
 - termin płatności – prezentowana jest najbliższa data płatności
 - wartości przyszłych przepływów pieniężnych – zsumowane są wartości takich przyszłych przepływów, według ich aktualnego oszacowania
 - w przypadku, gdy kontrakt wymaga przepływów w dwóch różnych walutach – dla czytelności prezentacji ujawniane są osobno płatności w każdej walucie
- b) dla kontraktów *future*
 - jako wartość instrumentu wykazywana jest wartość ustalona na podstawie kursu zamknięcia z rynku notowań kontraktu.
- c) dla kontraktów *CDS (Credit Default Swap)*
 - jako wartość instrumentu wykazywana jest wartość wyliczona z zastosowaniem odpowiedniego modelu wyceny (oszacowanie wartości bieżącej przyszłych kwot rozliczenia, wraz z prawdopodobieństwem danej płatności), uwzględniającego mierzalne dane z rynku instrumentów finansowych.

Podczas sporządzania sprawozdania wykorzystywane są dane znane na dzień ustalania ostatniego w okresie bilansowym Dnia Wyceny, jak i uzyskane po tym momencie informacje w zakresie dotyczącym okresu bilansowego (w tym: transakcje na Jednostkach Uczestnictwa pod datą wyceny ostatniego Dnia Wyceny, uzyskane z opóźnieniem informacji rynkowe).

wymienione niezależnie, czy w okresie sprawozdawczym bądź zgodnie z polityką inwestycyjną Funduszu dany rodzaj zdarzenia gospodarczego występował lub mógł występować (zgodnie ze Statutem), czy nie.

- 1) Zobowiązania wynikające z poszczególnych subfunduszy obciążają tylko te subfundusze oraz egzekucja

- może nastąpić tylko z aktywów subfunduszu, z którego wynikają zobowiązania.
- 2) Fundusz alokuje do Subfunduszu koszty poniesione w związku z tym subfunduszem.
 - 3) Zbycie i odkupienie Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu następuje w dacie wpisania transakcji na Jednostkach Uczestnictwa do rejestru uczestników (odpowiednio wpisywana jest liczba nabytych lub odkupionych Jednostek Uczestnictwa), którą stanowi Dzień Wyceny, według której jednostki są zbywane i odkupywane.
 - 4) Datą wprowadzenia do ksiąg rachunkowych transakcji na własnych Jednostkach Uczestnictwa (zmian w kapitale wpłaconym lub kapitale wypłaconym) jest dzień zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Transakcje te nie są uwzględniane w wyliczeniu Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w dniu wprowadzenia ich do ksiąg rachunkowych.
 - 5) Transakcje portfelowe (nabycie oraz zbycie składników lokat) ujmuje się w księgach rachunkowych w dacie ich dokonania (zawarcia umowy).
 - 6) Nabyte papiery wartościowe (oraz instrumenty finansowe niebędące papierami wartościowymi) wprowadzane są do ksiąg rachunkowych według ceny nabycia, obejmującej wszystkie koszty poniesione w związku z nabyciem (w szczególności: prowizje maklerskie, koszt nabycia praw poboru, jeśli wykorzystane do nabycia akcji). W przypadku papierów wartościowych otrzymanych nieodpłatnie ceną nabycia jest wartość 0.
 - 7) Instrumenty finansowe otrzymane w zamian za inne instrumenty finansowe mają przypisaną cenę nabycia wynikającą z ceny nabycia instrumentów finansowych podlegających wymianie.
 - 8) Zysk lub strata ze sprzedaży wyliczana jest metodą 'najdroższe sprzedaje się jako pierwsze', polegającą na przypisaniu sprzedanym instrumentom finansowym najwyższej ceny nabycia danych instrumentów finansowych. Zasada ta dotyczy także transakcji na walutach.
 - 9) Dywidendy z akcji ujmowane są w księgach rachunkowych pierwszego dnia, gdy akcje emitenta notowane są bez prawa do dywidendy. Odpowiednia zasada dotyczy tytułów uczestnictwa, gdy następuje z nich wypłata przychodów bez zmiany liczby tytułów uczestnictwa.
 - 10) Prawa poboru akcji rejestrowane są w pierwszym dniu notowań akcji danej spółki, gdy akcje notowane są bez praw. Niewykorzystane prawa poboru akcji, po zamknięciu subskrypcji, są umarzone.
 - 11) Przychody z odsetek ujmowane są w księgach rachunkowych na zasadzie memoriałowej.
 - 12) Koszty operacyjne ujmowane są w księgach rachunkowych na zasadzie memoriałowej.
 - 13) Przychody z tytułu udzielonych pożyczek papierów wartościowych ujmowane są na zasadzie memoriałowej.
 - 14) Papiery wartościowe będące przedmiotem udzielonej pożyczki papierów wartościowych ujmowane są w księgach rachunkowych wraz innymi papierami wartościowymi.
 - 15) Operacje na aktywach i pasywach wyrażonych w walutach obcych wykazywane są w walucie rozliczenia oraz w złotych polskich, po przeliczeniu według odpowiedniego kursu średniego ogłaszanego przez NBP, na dzień ujęcia operacji w księgach rachunkowych.

Wycena aktywów i pasywów Subfunduszu

Wycena aktywów subfunduszu (w tym w szczególności papierów wartościowych) i ustalanie zobowiązań dokonywana jest każdego Dnia Wyceny Funduszu oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Wycena ta odbywa się w wartości godziwej, z wyjątkiem szczególnych instrumentów, dla których wartość stanowi skorygowana cena nabycia wyliczona przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (wskazanych poniżej).

Poniżej przedstawione są zasady ogólne obowiązujące jednakowo we wszystkich subfunduszach wydzielonych w Funduszu – niezależnie, czy w okresie sprawozdawczym bądź zgodnie z polityką inwestycyjną subfunduszu dany rodzaj aktywów występował lub mógł występować, czy nie.

W Dniu Wyceny wycena aktywów i ustalanie zobowiązań subfunduszu odbywa się według ustalonych stanów, określonych kursów, cen i wartości z godziny **23:30**.

- 1) Wycena składników i zobowiązań odbywa się w wartości godziwej.
 - Zasady szacowania wartości godziwej składnika lokat (ze wskazaniem hierarchii wartości godziwej i stosowania ceny z kolejnego poziomu, gdy cena na poziomie wcześniejszym jest niedostępna):
 - stosuje się cenę z aktywnego rynku (poziom 1 hierarchii wartości godziwej);
 - stosuje się cenę otrzymaną przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni (poziom 2 hierarchii wartości godziwej);
 - stosuje się wartość godziwą ustaloną za pomocą modelu wyceny opartego o dane nieobserwowalne (poziom 3 hierarchii wartości godziwej).
 - Instrumenty finansowe będące składnikami lokat notowane na aktywnym rynku jako wartość godziwą mają ustaloną cenę z tego aktywnego rynku.
- 2) W odniesieniu do składników lokat notowanych na aktywnym rynku obowiązują zasady:
 - Dane z rynku notowań są wykorzystywane w przypadku, gdy dla danego papieru wartościowego / instrumentu finansowego rynek notowań zostaje uznany za rynek aktywny. Aktywność rynku weryfikowana jest okresowo, z zastosowaniem kryterium wielkości obrotu w okresie. Dotyczy to w szczególności instrumentów dłużnych, dla których dla uznania rynku za aktywny konieczny jest obrót na danym instrumencie przekraczający określony poziom zapewniający, że dane z rynku można uznać za rynek aktywny.
 - Papiery wartościowe notowane na giełdach papierów wartościowych, na GPW (akcje, prawa do akcji, prawa poboru) oraz na *Rynku Treasury BondSpot Poland* (obligacje Skarbu Państwa) wyceniane są według kursów zamknięcia ogłaszanych przez prowadzącego dany rynek (w przypadku notowań ciągłych), lub ostatniego kursu jednolitego (w przypadku notowań jednolitych).

- W odniesieniu do papierów wartościowych notowanych równocześnie na kilku rynkach, dokonywany jest okresowy wybór rynku głównego (dla każdego papieru wartościowego), przy czym głównym kryterium brany pod uwagę są obroty danym papierem wartościowym w okresie miesięcznym. Dla instrumentów dłużnych dodatkowym kryterium jest skala obrotów danym instrumentem oraz określenie, czy dany rynek jest typowym miejscem obrotu taką klasą instrumentów. Uwzględniana jest możliwość dokonywania transakcji na danym rynku danym papierem wartościowym oraz częstotliwość i terminy zawierania transakcji mające wpływ na klasyfikację, czy analizowany rynek jest rynkiem aktywnym.
 - W przypadku, gdy notowania papierów wartościowych na rynku cechuje brak stałej możliwości pozyskiwania kursu zamknięcia (lub analogicznego) – co wpływa na ocenę czy rynek jest rynkiem aktywnym, a jest możliwość skorzystania z danych od wyspecjalizowanego niezależnego podmiotu zajmującego się dostarczaniem wycen takich papierów wartościowych, wykorzystywane mogą być do wyceny tak pozyskane kursy. W przypadku wykorzystania przez Fundusz kursów uzyskiwanych od wyspecjalizowanych, niezależnych jednostek dokonujących wycen rynkowych i ustalania kursów rynkowych Fundusz stosuje kursy od Dostawcy Cen.
 - Papiery wartościowe dłużne notowane na rynkach, dla których nie ma możliwości stałego uzyskiwania kursów z tych rynków oraz w przypadku braku takich notowań rynkowych ani od Dostawców Cen są wyceniane w wartości godziwej z wykorzystaniem modelu wyceny.
 - Akcje, do czasu rozpoczęcia notowań na rynku giełdowym, wyceniane są według ceny nabycia, chyba, że do ich nabycia wykorzystano prawa poboru. W takim przypadku do ceny nabycia akcji dolicza się wartość tych praw i stosuje się zasadę ogólną, z wyjątkiem sytuacji, kiedy notowane akcje danej spółki odnotowują spadek ceny uzasadniający korektę wyliczonej wartości. Ponadto, w przypadku kolejnych emisji publicznych akcji spółki, której akcje danej emisji nie są notowane na rynku giełdowym, nowa cena emisyjna, po której została przeprowadzona emisja, staje się podstawą do wyceny akcji nienotowanych znajdujących się w portfelu.
 - Prawa poboru akcji nowej emisji, notowane na rynku giełdowym, wyceniane są wg tych notowań z uwzględnieniem kryterium wyboru rynku przedstawionego powyżej. Przed rozpoczęciem notowań przez Giełdę, prawa wyceniane są odpowiednio do jednorazowej zmiany wartości akcji dających te prawa. Wartość tych praw, jeśli nie odbywa się nimi obrót, nie ulega zmianie, chyba że notowane akcje danej spółki odnotowują spadek ceny uzasadniający korektę wartości praw poboru.
 - W odniesieniu do tytułów uczestnictwa funduszy notowanych na rynkach (ETF: *Exchange Traded Funds*) stosowany jest kurs z aktywnego rynku dla danego instrumentu, przy czym w uzasadnionych przypadkach (np. skala obrotu poza rynkiem zorganizowanym, różnice czasowe między rynkami, niskie obroty na takim rynku) może być stosowane wykorzystanie wyceny tytułów uczestnictwa ustalonej przez podmiot odpowiedzialny za fundusz, a w przypadku funduszy replikujących obserwowalny indeks może być, przy braku bieżących danych z rynku i takiej wyceny, zastosowany odpowiedni model wyceny.
- 3) Wycena i wyliczanie wartości innych aktywów i zobowiązań:
- Wycena giełdowych kontraktów pochodnych *futures* odbywa się zgodnie z notowaniami tych kontraktów na giełdzie. Rozliczenia stanu rozrachunków z tytułu zmiany depozytu zabezpieczającego dokonywane są codziennie i zmiany ujmowane w rachunku wyniku z operacji są zgodne z wyciągami z rachunku zabezpieczającego.
 - Instrumenty finansowe o charakterze jednostek uczestnictwa (jednostki uczestnictwa polskich funduszy inwestycyjnych, tytuły uczestnictwa emitowane przez fundusze zagraniczne, tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą) są wyceniane – jeśli nie odbywa się nimi obrót na rynku aktywnym - zgodnie z podawaną publicznie informacją o wartości aktywów netto na jednostkę (odpowiedniego typu / kategorii / klasy, w odpowiedniej walucie denominowania – jest to cena ustalana przez zarządzającego funduszem, wykorzystywana do rozliczeń z uczestnikami przystępującymi i odkupującymi posiadane tytuły uczestnictwa), według danych publicznie dostępnych w dacie ustalania tej wartości przez Fundusz. W przypadku braku wyceny takich tytułów uczestnictwa, na zasadach określonych w Prospekcie Informacyjnym, odpowiednim dokumencie emisyjnym, dla zapewnienia ciągłości zbywania i odkupywania własnych jednostek uczestnictwa, mogą zostać wykorzystane oszacowania wyceny takich tytułów uczestnictwa. Towarzystwo uznaje, że tak ustalona wartość spełnia wymogi wartości godziwej ustalonej nie według rynku aktywnego danego instrumentu. Przyjmuje się założenie, czy nabywane jednostki uczestnictwa są instrumentami UCITS, regulowanymi zgodnie z dyrektywą UCITS¹, a z tego można przyjąć, że w tych instrumentach ich wartość ustalana jest w oparciu o wartość godziwą składników inwestycji, a zobowiązania (w tym wynikające z kosztów) są uzasadnione i racjonalne, ujmowane wspólnie do przyczyny i czasu ich ponoszenia.
 - Odsetki od papierów wartościowych dłużnych ujmowane są w każdym Dniu Wyceny na zasadzie memoriałowej (w wysokości wyliczonej na każdy Dzień Wyceny, zgodnie z warunkami emisji lub dostępnymi tabelami sponsora emisji). W przypadku, gdy należności odsetkowe (lub odpowiednio dywidendowe) wyrażone są w walutach obcych, podlegają one wycenie odpowiedniej do zmian wartości danych walut (wyrażonych kursem ogłaszanym przez NBP). Odsetki naliczane są za okres, za który są należne (odpowiednio do prawa do odsetek).
 - Należności z tytułu udzielonych pożyczek papierów wartościowych (w części poza przychodami i kosztami z tytułu udzielenia pożyczki i obsługi zabezpieczeń) wycenia się według zasad dotyczących tych papierów wartościowych.
 - Wycena zobowiązań: z tytułu kredytów, wynikających z transakcji sprzedaży z zobowiązaniem odkupu (SBB) odbywa się metodą skorygowanej ceny nabycia, z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.
 - Aktywa wyrażone w walucie innej niż waluta polska: wyceniane są w wartości godziwej w danej walucie

¹ Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/65/WE z dnia 13 lipca 2009 r. w sprawie koordynacji przepisów ustawowych, wykonaw-

czych i administracyjnych odnoszących się do przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS) [Dz.U.U.E.L.2009.302.32]

- (np. ich notowania na aktywnym rynku w danej walucie), a następnie wartości przeliczane są na polskie złote – według odpowiedniego kursu średniego, ogłoszanego przez NBP na Dzień Wyceny. W przypadku wyceny instrumentów o wartości wyrażonej w walucie, dla której NBP nie ogłasza codziennie kursów (tabela A), wykorzystywany jest kurs tej waluty w relacji do **euro** (ustalany przez Europejski Bank Centralny). Analogicznie środki pieniężne oraz należności i pasywa (zobowiązania) ustalone w walutach innych niż waluta polska wykazuje się w walucie i przelicza na złote według powyższych zasad.
- 4) Fundusz korzysta, na potrzeby uzyskiwania cen oraz informacji o instrumentach finansowych, z uznanych serwisów informacyjnych ('Dostawców Cen'), w tym w szczególności:
- Bloomberg L.P. („Bloomberg“)
Serwisy: 'Bloomberg Professional Service', 'Bloomberg Data License'
 - Dostawcą Cen wykorzystywanych przez Fundusz jest Bloomberg. Najczęściej wykorzystywane są kursy BGN ('Bloomberg Generic Price').
- 5) Modele wykorzystywane na potrzeby wyceny specyficznych instrumentów:
- Na potrzeby ustalania wartości aktywów i zobowiązań w wartości godziwej – poza przypadkiem, gdy wycena oparta jest na cenach z aktywnego rynku danego instrumentu – tworzone są modele wyceny będące przeliczeniem przyszłych kwot, w szczególności przepływów pieniężnych lub dochodów i wydatków na ich bieżącą wartość, z uwzględnieniem założeń dotyczących ryzyka lub stanowiące oszacowanie wartości godziwej za pomocą innych powszechnie uznawanych metod, przy wykorzystaniu danych obserwowalnych w rozumieniu Rozporządzenia w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych.
 - Wycena dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu – gdy obrót na takim rynku jest mały – w przypadku obligacji skarbowych oraz obligacji emitentów, którzy jako zabezpieczenie wykonania zobowiązań z emisji uzyskali gwarancje Skarbu Państwa (np. BGK, PFR S.A.) przeprowadzana jest z zastosowaniem modelu wyceny opartego na mierzalnych danych rynkowych dla odpowiednich obligacji skarbowych (z uwzględnieniem różnicy w terminach, oprocentowaniu, warunkach opodatkowania i ryzyku).
 - Wycena Bonów Skarbowych znajdujących się w portfelu lokat opiera się na modelu wykorzystującym kursy rynkowe (danych obserwowalnych) odpowiednich dla danego bonu skarbowego obligacji skarbowych, przy czym po uzyskaniu wyników okresowych aukcji tych bonów skarbowych wycena uwzględnia wyniki ostatniej aukcji organizowanej przez Ministerstwo Finansów.
 - Instrumenty finansowe o charakterze dłużnym nienotowane na aktywnym rynku zawierające wbudowane instrumenty pochodne, wyceniane są z zastosowaniem modelu wyceny, przy czym wybór modelu zależy będzie m.in. od tego, czy wbudowany instrument pochodny jest ściśle powiązany z wycenianym instrumentem finansowym.
 - Podstawowym modelem stosowanym w zakresie wyliczenia wartości pozycji w instrumentach pochodnych stopy procentowej typu *swap* (*interest rate swap* oraz *cross-currency interest rate swap*), kontrakty terminowe na przyszłą stopę procentową (*forward rate agreement*) oraz kontraktów terminowej wymiany walut (*currency forward*) oraz określonych instrumentów dłużnych jest metoda wyliczania zdyskontowanych (stopą dyskontową odpowiednią dla terminu i rodzaju instrumentu oraz walut) przepływów pieniężnych.
- Dla instrumentów dłużnych (z określonymi przyszłymi przepływami pieniężnymi, dla których znane są terminy i zasady ustalania tych przepływów) jest metoda wyliczania zdyskontowanych przepływów pieniężnych, uwzględniająca w szczególności marżę kredytową (*spread*) ustaloną z ceny faktycznych transakcji danego instrumentu.
 - Dla instrumentów pochodnych kredytowych typu CDS (*credit default swap*) stworzony został model wyceny polegający na szacowaniu wartości bieżącej przyszłych kwot rozliczenia, wraz z prawdopodobieństwem danej płatności, uwzględniającego mierzalne dane z rynku instrumentów finansowych.
 - W przypadku wyceny opcji oraz składnika opcyjnego wbudowanego w obligację zamienną (w przypadku braku ścisłego powiązania z instrumentem dłużnym) stosowane są wyliczenia z systemu Dostawcy Cen, w których wykorzystuje się rozwiązanie równania *Blacka-Scholesa*, w oparciu o dane rynkowe (bieżący kurs akcji, odpowiednia zmienność kursów akcji, stopa wolna od ryzyka).
 - W przypadku warrantów subskrypcyjnych i praw poboru: wycena odbywa się w wartości godziwej: modele wyceny na podstawie danych pochodzących z aktywnego rynku, uwzględniające wycenę odpowiadających im papierów wartościowych udziałowych danego emitenta, szczegółowe warunki emisji lub inkorporowanych praw oraz z uwzględnieniem zdarzeń mających istotny wpływ na tę wartość i w oparciu o ocenę sytuacji finansowej emitenta. Przed rozpoczęciem notowań prawa poboru akcji nowej emisji są wyceniane odpowiednio do jednorazowej zmiany wartości akcji dających te prawa. Wartość tych praw, jeśli nie odbywa się nimi obrót, nie ulega zmianie, chyba że notowane akcje danej spółki odnotowują spadek ceny uzasadniający korektę wartości praw poboru. Tym samym uwzględniana jest wartość teoretyczna tych praw poboru.
 - Wycena praw do akcji dokonywana jest według cen tożsamyh praw do akcji notowanych na aktywnym rynku, a gdy nie jest możliwe zastosowanie tej zasady – według ostatniej z cen, po jakiej nabywano je na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, powiększonej o wartość godziwą prawa poboru niezbędnego do ich objęcia w dniu wygaśnięcia tego prawa. Akcje, do czasu rozpoczęcia notowań na rynku giełdowym, wyceniane są z zastosowaniem modelu uwzględniającego czas między nabyciem i planowanym wprowadzeniem na rynek lub asymilacją z akcjami notowanymi, uwzględniającego cenę nabycia, kursy akcji notowanych na rynku oraz – w przypadku nabycia z wykorzystaniem prawa poboru – wartości tego prawa poboru (do ceny nabycia akcji dolicza się wartość tych praw). Ponadto, w przypadku kolejnych emisji publicznych akcji spółki, której akcje danej emisji nie są notowane na rynku giełdowym, nowa cena emisyjna, po której została przeprowadzona emisja, staje się podstawą do wyceny akcji nienotowanych znajdujących się w portfelu. W przypadku, gdy na rynku giełdowym wyceniane są akcje danego emitenta, dla których uprawnienia akcjonariuszy są identyczne z posiadanymi akcjami, po ocenie zasadności takiego postępowania, akcje nienotowane mogą być wyceniane według kursu akcji w ob-

rocie. Po zakończeniu notowań na rynku zorganizowanym udziałowych papierów wartościowych wycena nie ulega zmianie, chyba, że zdarzenia mające wpływ na wycenę rynkową tych papierów wartościowych uzasadniają obniżenie ich wartości, z uwzględnieniem zasady ostrożnej wyceny.

- W odniesieniu do instrumentów finansowych o charakterze udziałowym, innych niż wymienione powyżej, stosuje się metodę estymacji, powszechnie stosowaną i uznawaną za adekwatną do danego instrumentu finansowego, z uwzględnieniem danych z rynków aktywnych, w tym np. model wyceny porównawczej z wykorzystaniem kursów akcji spółek z odpowiedniej grupy porównawczej (np. z tej samej branży, o podobnej charakterystyce przychodów), z uwzględnieniem czynników różnicujących lub w oparciu o analizę danych finansowych i prognoz dotyczących spółki (prognoz przepływów pieniężnych, wartości rezidualnej) lub połączenie kilku metod,
- W przypadku braku możliwości wyceny powyższymi metodami Fundusz podejmie starania by uzyskać wartość oszacowaną przez wyspecjalizowaną, niezależną jednostkę świadczącą tego rodzaju usługi.

6) Z wyceny w wartości godziwej wyłączone są:

- a) Instrumenty finansowe (aktywa i zobowiązania)
- (i) o pierwotnym terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni, który to termin dotychczas nie podlegał wydłużeniu, oraz
 - (ii) niepodlegające operacjom objęcia dłużnych papierów wartościowych kolejnej emisji połączonych z umorzeniem posiadanych przez fundusz dłużnych papierów wartościowych wcześniejszej emisji.

Instrumenty finansowe w takim przypadku wyceniane są metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów

- b) Transakcje:
- reverse repo / buy-sell back
 - depozyty bankowe
- o terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni
- W tych przypadkach stosuje się wycenę metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.

- c) Transakcje:
- repo/sell-buy back,
 - zaciągnięte kredyty,
 - pożyczki środków pieniężnych oraz
 - dłużne instrumenty finansowe wyemitowane przez fundusz

Wycena skutków takich transakcji odbywa się począwszy od dnia ujęcia w księgach przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

- 7) W uzasadnionych przypadkach, gdy na skutek zdarzeń dotyczących emitentów bądź samych posiadanych dłużnych papierów wartościowych (a instrumenty nie są przedmiotem obrotu na rynku aktywnym), po analizie przypadku może być dokonany stosowny odpis z tytułu trwałej utraty wartości składnika lokat do wysokości szacowanej wartości odzyskiwalnej (w ciężar niezrealizowanego wyniku z inwestycji). W takim przypadku w zestawieniu lokat papiery wartościowe wykazywane są z uwzględnieniem odpisu. Przykładowymi przesłankami do stwierdzenia utraty wartości oraz oszacowania koniecznego odpisu (zamiast standardowego mechanizmu wyceny instrumentów) mogą być: znaczne pogorszenie sytuacji finansowej emitenta,

ogłoszenie przez sąd upadłości emitenta z możliwością zawarcia układu z wierzycielami, upadłość likwidacyjna emitenta, umowa z wierzycielami w zakresie odłożenia terminów spłaty wierzytelności bądź restrukturyzacja (w tym obniżenie kwoty do zwrotu) wierzytelności, utrata przez emitenta możliwości regulowania zobowiązań. Określenie szacowanej kwoty odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składnika lokat w każdym przypadku dokonywane jest adekwatnie do informacji o emitencie i instrumencie, oceny jego sytuacji finansowej i płynności, a w szczególności możliwości spłaty zobowiązań z uwzględnieniem jakości posiadanych zabezpieczeń wierzytelności i terminów ich realizacji / zbycia.

Wartości szacunkowe

Wycena aktywów i ustalanie wartości zobowiązań dokonywane są według wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej. Oszacowanie wartości godziwej odbywa się – zgodnie z przepisami – poprzez (i) zastosowanie wartości z aktywnego rynku, (ii) zastosowanie do wyceny modelu wykorzystującego obserwowalne dane rynkowe albo (iii) zastosowanie modelu, w którym główne dane nie są obserwowalne. W szczególnych przypadkach (zwłaszcza przy braku danych z aktywnego rynku oraz w przypadku wystąpienia przesłanek utraty wartości) wycena ta wymagać może dokonania oszacowania z zastosowaniem modelu wyceny poziomu 3 – z wykorzystaniem danych nieobserwowalnych, opartego o subiektywne oceny, estymacje i przyjęcie założeń wpływających na stosowane zasady rachunkowości oraz na prezentowane wartości aktywów i zobowiązań oraz kwoty przychodów i kosztów. Oszacowania dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne, dane możliwe do zaobserwowania na rynku oraz szereg innych czynników uważanych za właściwe w danych okolicznościach. W pewnych obszarach oszacowania mogą okazać się niezbędne.

Oszacowania i założenia stanowiące ich podstawę podlegają okresowym przeglądom. Korekty w wartościach szacunkowych są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany oszacowania, jeżeli korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący, jak i przyszłe okresy.

Stosowane metody i modele wyceny są oceniane i weryfikowane: w codziennej działalności oraz okresowo, a przed wdrożeniem i wprowadzeniem zmian przedstawiane, i uzgadniane z Depozytariuszem Funduszu wraz z uzasadnieniem użycia.

W rozdziale 'Informacje dodatkowe' (sekcja C 'Informacje w zakresie ustalania wartości godziwej') przedstawione są szerzej przypadki i dane dotyczące ustalania wartości godziwej w okresie sprawozdawczym.

Oszacowania dokonane na dzień bilansowy uwzględniają sytuację i dane z tego dnia i poziom ryzyka na ten dzień. Biorąc pod uwagę zmienność otoczenia gospodarczego istnieje niepewność w zakresie dokonanych szacunków.

Ustalanie Wartości Aktywów Netto i wyniku z operacji

Na każdy Dzień Wyceny (oraz na dzień sporządzenia sprawozdania) ustalone są:

- wartość portfela inwestycyjnego (składników lokat),
 - bilans, obejmujący wyliczenie wartości aktywów oraz jego zobowiązań,
 - wartość wyniku z operacji – składającego się z ujętych przychodów z lokat, poniesionych kosztów^{*}, zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat i niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat,
 - wartość Aktywów Netto^{*}, stanowiąca różnicę między wartością jego aktywów i zobowiązań,
 - liczba Jednostek Uczestnictwa^{*} (dla każdej kategorii oddzielnie),
 - wartość aktywów netto na Jednostkę Uczestnictwa oraz wartość aktywów netto przypadającą na Jednostkę Uczestnictwa^{*}.
- ^{*} odpowiednio – gdy dotyczy – dla jednostek uczestnictwa każdej kategorii odrębnie

Wprowadzone w okresie sprawozdawczym zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

W okresie sprawozdawczym nie wprowadzono zmian stosowanych zasad rachunkowości, w tym metod ujmowania operacji, metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

Nota - 2 Należności Subfunduszu

Wartości w tys. zł

NOTA-2 NALEŻNOŚCI FUNDUSZU	31.12.2023	31.12.2022
Należności	127 305.00	96 361.00
Z tytułu zbytych lokat	127 256.00	96 143.00
Z tytułu instrumentów pochodnych	0.00	0.00
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa albo w ydanych certyfikatów inwestycyjnych	35.00	25.00
Z tytułu dywidend	0.00	0.00
Z tytułu odsetek	14.00	178.00
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0.00	0.00
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0.00	0.00
Pozostałe	0.00	15.00
Należności inne	0.00	15.00

Nota - 3 Zobowiązania Subfunduszu

Wartości w tys. zł

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania	1 057 288.00	1 583 779.00
Z tytułu nabytych aktywów	160 447.00	105 732.00
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	570 183.00	1 186 468.00
Z tytułu instrumentów pochodnych	75 122.00	98 659.00
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	13 019.00	1 133.00
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo w wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	7 776.00	3 496.00
Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	0.00	0.00
Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	0.00	0.00
Z tytułu wyciagów z emisji obligacji	0.00	0.00
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0.00	0.00
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0.00	0.00
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0.00	0.00
Z tytułu rezerw	0.00	0.00
Pozostałe składniki zobowiązań	230 741.00	188 291.00
w tym:		
Zobowiązania z tytułu depozytów zabezpieczających	227 143.00	185 376.00

Nota - 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Zestawienie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	31.12.2023		31.12.2022	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki / w aluty		20 041.00		30 718.00
J.P. MORGAN SECURITIES PLC		0.00		15 420.00
EUR	0.00	0.00	3 288.00	15 420.00
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL		0.00		0.00
EUR	0.00	0.00	0.00	0.00
Santander Bank Polska S.A.		0.00		130.00
PLN	0.00	0.00	130.00	130.00
Powstająca Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.		160.00		690.00
PLN	160.00	160.00	690.00	690.00
Santander Biuro Maklerskie		1 659.00		1 420.00
EUR	382.00	1 659.00	303.00	1 420.00
USD	0.00	0.00	0.00	0.00
Bank Handlowy w Warszawie S.A.		2 390.00		6 310.00
PLN	2 390.00	2 390.00	6 310.00	6 310.00
ING Bank Śląski S.A.		0.00		0.00
PLN	0.00	0.00	0.00	0.00
Bank Polska Kasa Opieki S.A.		15 267.00		2 574.00
CZK	0.00	0.00	0.00	0.00
EUR	452.00	1 966.00	162.00	758.00
HUF	1.00	0.00	4.00	0.00
PLN	12 852.00	12 852.00	1 782.00	1 782.00
USD	114.00	449.00	8.00	34.00
mBank S.A.		0.00		0.00
PLN	0.00	0.00	0.00	0.00
BNP PARIBAS		565.00		4 174.00
EUR	130.00	565.00	890.00	4 174.00
Goldman Sachs Bank Europe SE		0.00		0.00
EUR	0.00	0.00	0.00	0.00
J.P. MORGAN AG		0.00		0.00
EUR	0.00	0.00	0.00	0.00
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.		0.00		0.00
PLN	0.00	0.00	0.00	0.00
SOCIETE GENERALE PARIS		0.00		0.00
EUR	0.00	0.00	0.00	0.00

*) Dla rozróżnienia przeznaczenia przechowywania środków w banku depozytariuszu: (a) "Bank Polska Kasa Opieki S.A." - środki pieniężne na rachunkach bieżących, (b) "BANK POLSKA KASA OPIEKI SA" - depozyty zabezpieczające wykonanie kontraktów pochodnych otrzymane oraz depozyt zabezpieczający złożony w Banku Pekao. Depozyty zabezpieczające otrzymane są także zaprezentowane jako zobowiązania wobec poszczególnych banków (które przekazały te depozyty)

NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	31.12.2023		31.12.2022	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych		-161 672.00		288.00
CZK	319.00	62.00	1 492.00	288.00
EUR	-26 147.00	-118 469.00	-13 058.00	-61 275.00
HUF	21 387.00	256.00	28 302.00	330.00
PLN	-45 240.00	-45 240.00	-25 924.00	-25 924.00
USD	420.00	1 719.00	90.00	407.00

Nota - 5 Ryzyka

Ryzyko inwestycyjne wynika z realizacji przyjętej polityki inwestycyjnej Subfunduszu. Dane wartościowe obrazujące ryzyko prezentowane są bez danych porównawczych.

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem w podziale na klasy ryzyka o najistotniejszym znaczeniu w Subfunduszu – na dzień bilansowy:

Klasa	opis ryzyka	Poziom obciążenia ryzykiem	Udział w aktywach	Uwagi
1. ryzyko walutowe				
	struktura walutowa [przedstawiona w nocie 9]			
	waluty	4 639 tys. zł	0.1%	
	dłużne papiery wartościowe	1 992 705 tys. zł	42.6%	
	należności – w walutach	1 tys. zł	0.0%	
	zobowiązania w walutach	322 724 tys. zł	--	
	wartość niezabezpieczona (w podziale na waluty)		0.3%	
		1 235 tys. EUR		
		2 706 tys. USD		
		-22 502 tys. CZK		
		1 tys. HUF		
2. ryzyko kredytowe				
	obligacje Skarbu Państwa	1 775 431 tys. zł	37.9%	
	korporacyjne papiery wartościowe	1 416 057 tys. zł	30.3%	
	obligacje samorządowe	304 817 tys. zł	6.5%	
	obligacje skarbowe zagraniczne	588 729 tys. zł	12.6%	
3. ryzyko przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej				
	obligacje o zmiennej stopie procentowej	1 791 952 tys. zł	38.2%	
4. ryzyko wartości godziwej wynikające ze stopy procentowej				
	instrumenty o stałej stopie procentowej (lub zerowej)	2 379 635 tys. zł	50.8%	
5. ryzyko cen akcji				
	udziałowe papiery wartościowe	872 tys. zł	0.0%	
6. ryzyko modelu				
	składniki lokat (instrumenty dłużne, akcje nienotowane i instrumenty pochodne) wycenione w sposób inny niż w oparciu o kurs ustalony na aktywnym rynku tj. metodą skorygowanego kosztu nabycia lub poprzez oszacowanie wartości godziwej przy zastosowaniu modeli wyceny	3 882 186 tys. zł	82.9%	

Informacje uzupełniające w zakresie ryzyka

- 1) W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz.
- 2) Ryzyko kredytowe i ryzyko rozliczeniowe
 - Ryzyko kredytowe i ryzyko kontrahenta polega na niewywiązaniu się emitenta ze swoich zobowiązań wynikających z emisji instrumentu finansowego; dotyczy także sytuacji kiedy kontrahent nie wywiązuje się z zawartej wcześniej umowy, w tym umowy, której przedmiotem są niewystandaryzowane instrumenty pochodne.
 - Ryzyko rozliczeniowe wiąże się z wystąpieniem sytuacji, w której Subfundusz wywiązał się ze swoich zobowiązań zanim zrobił to kontrahent; dotyczy to szczególnie transakcji na rynku międzybankowym (OTC) oraz transakcji na rynkach, na których nie funkcjonuje system rozliczeń nadzorowanych przez niezależną izbę rozliczeniową (gdzie stosowana jest tzw. zasada „free of payment”, czyli transferu papierów wartościowych bez płatności, a nie „delivery versus payment”, czyli wydanie przy płatności).
 - Zabezpieczenie ryzyka kontrahenta związanego z transakcjami pochodnymi wskazanymi w Nocie 6 wynika z obowiązku wymiany depozytu zabezpieczającego wykonanie wzajemnych zobowiązań zmiennego (wynikającego z przepisów i obligatoryjnych odpowiednich umów dwustronnych). Obecnie w kontraktach pochodnych dwustronnych nie ma obowiązku przekazywania depozytu wstępnego (*initial margin*). Transakcje funduszy nie podlegają obowiązkowi centralnego rozliczania (*central clearing*) i pozostają transakcjami dwustronnymi. W przypadku kontraktów *future* dodatkowo występuje depozyt wstępny.
 - W odniesieniu do transakcji typu *buy sell back*, *sell buy-back*, *repo* i *reverse repo* obowiązują dwustronne umowy zabezpieczające, jednakże faktycznie nie mają miejsca przypadki wymiany zabezpieczenia (dla potrzeb zmniejszenia ryzyka wykonania zobowiązań kontrahenta) – poza wymianą środków pieniężnych i instrumentu będącego przedmiotem transakcji.
 - Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat (dla potrzeb ustalenia ryzyka kredytowego emitenta papierów dłużnych), dla których występuje ekspozycja stanowiąca ponad 5 % wartości Aktywów:

Emitenci (3) z zaangażowaniem ponad 5% aktywów

1. Skarb Państwa (Polska)	20.1%
2. Bank Gospodarstwa Krajowego	15.9%
3. Stany Zjednoczone Ameryki Północnej	5.0%

3) Ryzyko walutowe

- Ryzyko walutowe ma związek ze zmiennością kursów walut i potencjalną utratą wartości lokat wyrażoną w złotych w przypadku, gdy Subfundusz ma część aktywów denominowanych w walutach obcych oraz odpowiednim zwiększeniem wartości (w złotych) zobowiązań wyrażonych w walutach.
- Subfundusz stosuje zabezpieczenie ryzyka walutowego (związanego ze składnikami portfela bądź środkami pieniężnymi wyrażonymi w walutach innych niż złote) poprzez dokonywanie transakcji terminowej wymiany walut (FX Fwd) po ustalonym kursie wymiany. Informacje na temat wartości i warunków tych zabezpieczeń przedstawione są w nocie 6 [instrumenty pochodne].

4) Ryzyko płynności, ryzyko braku możliwości zbycia według wartości godziwej

Ryzyko płynności dotyczy sytuacji, w której wystąpiłby brak możliwości realizacji transakcji na składnikach portfela inwestycyjnego w istotnie dużej ilości, np. w związku z zawieszeniem obrotu na rynkach notowań takich instrumentów. W okresie sprawozdawczym nie było takich sytuacji w odniesieniu do lokat.

Ryzyko płynności dotyczy także sytuacji, w której z powodu zobowiązań (np. wobec uczestników składających zlecenia odkupienia jednostek uczestnictwa) pojawi się konieczność sprzedaży aktywów o niskiej płynności. Ograniczona płynność niektórych z posiadanych instrumentów finansowych może uniemożliwić w takim przypadku uzyskanie cen stosowanych do wyceny składników. Dotyczy to w szczególności: dłużnych papierów wartościowych nienotowanych na aktywnym rynku.

W związku ze skalą zaangażowania Subfunduszu w instrumenty finansowe poszczególnych emitentów oraz dynamiczną sytuacją na rynku istnieje ryzyko, że ograniczona płynność na rynku danych instrumentów może uniemożliwić uzyskanie cen stosowanych do codziennej wyceny składników portfela.

5) Ryzyko modelu

Ryzyko modelu dotyczy sytuacji, gdy w portfelu lokat znajdują się instrumenty finansowe wycenione w sposób inny niż w oparciu o kurs ustalony na aktywnym rynku, z zastosowaniem określonego modelu wyceny. Dla takich aktywów wyceny ujęte w sprawozdaniu finansowym mogą różnić się od wartości, jakie zostałyby wyznaczone, gdyby istniał dla nich aktywny rynek. Ryzyko związane jest także z faktem przyjęcia w modelu oszacowań i parametrów kalibrujących dobranych z najwyższą starannością, które jednak mogą dawać inny wynik niż gdyby analogiczne przeliczenia przeprowadzał inny podmiot. Opis podstawowych modeli stosowanych odpowiednio dla różnych klas instrumentów finansowych został zaprezentowany w Nocie 1.

Informacje w zakresie faktycznego stanu wykorzystania modelu wyceny jest zaprezentowana w 'Informacjach dodatkowych' cz. C 'Informacje w zakresie ustalania wartości godziwej'

6) Inne typowe klasy ryzyka

- Subfundusz nie posiada lokat w instrumenty o charakterze udziałowym, nie jest więc obciążony ryzykiem cen akcji. Na ryzyko cen akcji składają się: ryzyko systematyczne całego rynku akcji, ryzyko branży oraz ryzyko specyficzne konkretnego emitenta akcji. Wyjątkiem jest tu przypadek akcji objętych w wykonaniu procesu restrukturyzacji dla emitenta posiadanych przez subfundusz obligacji.
- Subfundusz nie inwestuje w tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, nie ma więc obciążenia ryzykiem walutowym ani pośredniego ryzykiem wynikającym z takich inwestycji (np. ryzyko stopy procentowej, ryzyko kredytowe, ryzyko cen akcji, ryzyko walutowe).

1) Inne istotne ryzyka, w tym globalne i ryzyko geopolityczne

a) Wpływ wojny w Ukrainie

24 lutego 2022 wojska Federacji Rosyjskiej wkroczyły na teren Ukrainy rozpoczynając pełnowymiarową wojnę (po okresie ukrytego konfliktu po zajęciu przez Rosję Krymu i wsparciu samodzielnymi separatystycznymi republikami na terenie Ukrainy w 2014). Efektem agresji są olbrzymie zniszczenia kraju napadniętego, masowy exodus mieszkańców (w tym do Polski), zaprzestanie przez Ukrainę eksportu towarów wielu kategorii i normalnej wymiany handlowej. Agresja została potępiona przez większość krajów ONZ, a większość krajów zachodu (m.in. USA, kraje Unii Europejskiej, Wielka Brytania, Kanada, Japonia) wprowadziło szerokie sankcje na Rosję.

Spodziewanym skutkiem wojny są: ofiary w ludziach, zniszczenia i ogromne problemy gospodarcze Ukrainy, a sankcje nałożone na Rosję mają na celu ograniczenie możliwości prowadzenia wojny przez ten kraj. Wojna wpływa negatywnie (w okresie sprawozdawczym i do czasu podpisania sprawozdań) na globalną koniunkturę i występują różnorodne perturbacje w gospodarce i handlu światowym, w tym m.in. wysoka inflacja, podwyżki kosztów surowców energetycznych, zaburzenia w handlu produktami rolnymi i zmniejszenia podaży wielu towarów żywnościowych oraz materiałów strategicznych, braku współpracy gospodarczej z Rosją. Ze względu na dynamikę sytuacji w Ukrainie i działań mających na celu wywarcie presji na Rosję, spodziewane efekty gospodarcze i geopolityczne obecnie nie są możliwe do oszacowania. Bezprecedensowa sytuacja, wojna, jej skutki oraz sankcje istotnie zwiększają poziomy ryzyka: rynkowego, kredytowego, płynności – jednakże nie ma możliwości skwantyfikowania tych zmian. Pojawiają się nowe rodzaje skutków, jak migracja mieszkańców Ukrainy, niepewność we współpracy międzynarodowej, narastające napięcia geopolityczne (w tym w kontekście stosunku do wojny, ale i tworzenia świata dwubiegunowego). Równocześnie informacje co do zakończenia wojny mogą wpłynąć pozytywnie na wybrane branże gospodarki – mające znaczenie dla zabezpieczenia przed ryzykiem rozszerzenia lub wybuchu konfliktu, ale także związane ze wsparciem odbudowy gospodarki Ukrainy.

Na datę bilansową oraz na dzień podpisania sprawozdania fundusze i subfundusze zarządzane przez Pekao TFI S.A. nie mają bezpośredniego ekspozycji na podmioty z tych krajów ani na same państwa zaangażowane w konflikt: Ukrainę ani na Rosję lub Białoruś.

b) Kryzys energetyczny i podwyższona inflacja

Rok 2023 to okres kumulacji szeregu czynników geopolitycznych, mających wpływ na sytuację gospodarczą i stan funduszy zarządzanych przez Pekao TFI S.A., w tym: skutki bezpośrednie i pośrednie wojny w Ukrainie. Ponadto konsekwencjami wojny są: ryzyko utrzymania się podwyższonej inflacji w najważniejszych gospodarkach, w tym europejskich i ich trudności gospodarczych, procesy deglobalizacyjne, ryzyko ograniczeń w dostępie (wraz ze wzrostem cen) do surowców energetycznych i żywności. Inflacja w Polsce (niezależnie od przyczyn, a także decyzji Rady Polityki Pieniężnej i działań NBP oraz działań osłonowych) była w 2023 także zagrożeniem dla krajowego wzrostu gospodarczego, wzmocnianym przez procesy demograficzne. Na początku roku 2023 występowały jeszcze objawy globalnego kryzysu energetycznego, który mógł mieć istotny wpływ na gospodarkę i nastroje społeczne, uwypuklane także przez współczesność z kryzysem klimatycznym. Koniec roku i sytuacja w 2024 wskazuje na zmniejszenie negatywnego wpływu powyższych zjawisk na gospodarkę.

Te główne czynniki mają i będą miały wpływ na rynki finansowe, a w konsekwencji na sytuację płynnościową poszczególnych funduszy i subfunduszy (w tym na poszczególne inwestycje) oraz decyzje uczestników w przedmiocie nabywania lub odkupu Jednostek Uczestnictwa, jednakże skutki tych czynników dla funduszy i subfunduszy Pekao nie są obecnie możliwe do oszacowania. Skala działalności funduszy zarządzanych przez Pekao TFI S.A. oraz stosowane procesy zarządzania zapewniają minimalizację negatywnych skutków.

c) Ryzyko sektora bankowego

W 2023 wzrosło ryzyko inwestycji w podmioty z branży bankowej. Globalnie pierwszym istotnym wydarzeniem była restrukturyzacja 2 banków amerykańskich w połowie marca 2023 (Silicon Valley Bank i Signature Bank – przejętych przez FDIC – system ochrony depozytów i stabilności finansowej), a także problemy i przejście banku Credit Suisse przez bank UBS.

W Polsce natomiast system bankowy narażony jest na pogorszenie sytuacji wskutek wyroków sądowych odnoszących się do kredytów zaciąganych we frankach szwajcarskich lub powiązanych z tą walutą. W 2023 wyrok Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej wskazał kierunek dalszych postępowań sądowych, z czego może wynikać dalsze pogorszenie sytuacji niektórych banków w Polsce.

Mimo wskazanych powyżej zagrożeń i wobec powyższych a także niewymienionych rodzajów ryzyka, które mogłyby wpłynąć na sytuację majątkową, wynik z operacji (i zmiany sytuacji finansowej) Pekao TFI nie prognozuje zagrożenia dla kontynuowania działalności funduszy i subfunduszy zarządzanych, a sytuacja finansowa i płynnościowa w tym kontekście na dzień podpisania sprawozdania nie budzi wątpliwości co do zdolności kontynuacji działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy.

7) Informacje dot. zarządzania ryzykiem i metody pomiaru całkowitej ekspozycji

Pekao TFI S.A. zarządza ryzykiem w zakresie adekwatnym do prowadzonej polityki inwestycyjnej, w tym m.in. ryzykiem walutowym, ryzykiem niewypłacalności emitentów papierów wartościowych oraz ryzykiem kredytowym kontrahentów w transakcjach.

W Pekao TFI S.A. funkcjonuje system zarządzania ryzykiem. Towarzystwo stosuje procesy, metody i procedury pomiaru oraz zarządzania ryzykiem, a także oblicza całkowitą ekspozycję funduszu / subfunduszu. W odniesieniu do Funduszu stosowana jest (jednakowa dla wszystkich funduszy, w tym subfunduszy zarządzanych przez Pekao TFI S.A.) **metoda zaangażowania**.

W dokumencie 'Inne informacje' dołączanym do rocznego sprawozdania finansowego ujawnia się także wartości ekspozycji, w tym dane wykorzystywane do obliczeń oraz najniższa, najwyższa i przeciętna wartość całkowitej ekspozycji w okresie sprawozdawczym.

Poza zgodnością z przepisami prawa oraz polityką inwestycyjną badana jest także zgodność wewnętrznych limitów – odrębnie dla każdego portfela lokat (funduszu, subfunduszu). Przyjęte metody oraz limity są zgodne z profilem ryzyka inwestycyjnego i polityką inwestycyjną.

Nota - 6 Instrumenty pochodne

Na datę bilansową (31.12.2023) w portfelu lokat występują instrumenty pochodne (223)

Rodzaje instrumentów pochodnych w portfelu lokat:

Terminowa wymiana walut (FX Forward)

Interest Rate Swap (IRS)

Cross Currency Interest Swap (CIRS)

Skrócone opisy rodzajów posiadanych instrumentów pochodnych i ew. ich prezentacji:

Terminowa wymiana walut (FX Forward) (Forward)

Zawierane kontrakty typu terminowej wymiany walut (fx forward) miały na celu (jeśli nie zaznaczono inaczej) ograniczenie ryzyka walutowego na posiadanych w portfelu inwestycyjnym zagranicznych papierach wartościowych, denominowanych w walutach obcych, poprzez zabezpieczenie wartości kursu wymiany walut na złote. Zawarcie kontraktów spowodowało, że przy idealnie efektywnym (100 %) zabezpieczeniu złożenie transakcji zabezpieczanej i zabezpieczającej ekonomicznie ma charakterystykę portfela papierów udziałowych denominowanych w złotych, o kursach zmieniających się zgodnie z tendencjami na odpowiednich aktywnych rynkach zagranicznych.

Zwykle kontrakt forward stanowił część kontraktu wymiany płatności FX swap, polegającej na wymianie waluty w momencie otwarcia kontraktu i terminowym odwrotnym rozliczeniu wymiany w dacie FX forward.

Kontrakty wyceniane są w każdym dniu wyceny. Wycena kontraktów forward polega na określeniu wartości godziwej kontraktu według przyjętego na rynku modelu wyceny takich instrumentów finansowych (zdyskontowana wartość przyszłych przepływów pieniężnych), przy czym w modelu wyceny uwzględnia się sytuację na rynku terminowym (czynniki dyskontowe opierają się na danych z aktywnego rynku instrumentów finansowych).

Transakcje terminowej wymiany walut zawierane były poza rynkiem regulowanym, międzybankowym, z uznanymi bankami. Dla zawarcia transakcji konieczna jest odpowiednia umowa ramowa z kontrahentem (w przypadku kontrahentów zagranicznych: umowa ISDA Master Agreement) wraz z odpowiednimi umowami zabezpieczającymi.

W prezentacji instrumentu - instrumentem bazowym są wymieniane waluty. W przypadku, gdy jedną z tych walut jest PLN - prezentowana jest druga waluta.

Zwykle - jeśli zabezpieczenie ryzyka tego wymaga - kontrakt w dacie końcowej jest rozliczany z kontrahentem saldem - w związku z innymi kontraktami wymiany walut.

Interest Rate Swap (IRS)

Kontrakty zamiany płatności odsetkowych (interest rate swap IRS) polegają na wymianie przyszłych płatności strumieni odsetkowych (zamiana odsetek stałych na zmienne, bądź odwrotnie), w pojedynczej walucie. W przypadku, gdy transakcja zawierana jest w celu zabezpieczenia posiadanego składnika lokat - taka transakcja oznacza dokonanie efektywnie zmianę typu (sposobu oprocentowania) posiadanej w portfelu lokaty.

Wszystkie kontrakty podlegają codziennej wycenie. Wycena kontraktów IRS polega na określeniu wartości godziwej według przyjętego na rynku modelu wyceny takich instrumentów finansowych (zdyskontowana wartość przyszłych przepływów pieniężnych), przy czym w modelu wyceny uwzględnia się sytuację na rynku terminowym (czynniki dyskontowe opierają się na danych z aktywnego rynku instrumentów finansowych).

Transakcje swap zawierane były poza rynkiem regulowanym, międzybankowym, z uznanymi bankami. Dla zawarcia transakcji konieczna jest odpowiednia umowa ramowa z kontrahentem (w przypadku kontrahentów zagranicznych: umowa ISDA Master Agreement) wraz z odpowiednimi umowami zabezpieczającymi.

Cechą instrumentu jest wiele płatności wzajemnych między stronami kontraktu - w kolejnych, określonych dla każdej płatności terminach. W tabeli przedstawiana jest ostatnia data tych płatności dla / przez fundusz, a w kolumnie kwoty przyszłych płatności - zsumowane oszacowania tych przyszłych płatności (future value).

W związku z wprowadzanymi zmianami w stopach procentowych stopniowo kontrakty IRS zawierane będą w oparciu o nowe stopy procentowe (np. w Polsce - planowane zastąpienie WIBOR przez WIRON). W Nocie 6 kontrakty na takie nowe stopy są oznaczone - dla wyróżnienia - 'OIS' (overnight index swap).

Cross Currency Interest Swap (CIRS)

Instrumenty CIRS to kontrakty zamiany stóp procentowych, przy czym płatności odbywają się w różnych walutach.

W związku z tym, w kontrakcie istnieje ryzyko stóp procentowych oraz ryzyko walutowe.

W przypadku, gdy płatności są w pojedynczej walucie obcej (CIRS - currency irs), prezentowana jest ta waluta.

W przypadku płatności w dwóch różnych walutach (CCIRS - cross-currency irs) - składniki instrumentu w osobnych walutach prezentowane są w osobnych wierszach - jest to pojedynczy instrument (z danym kontrahentem, rozliczany we wskazanych datach).

Zestawienie posiadanych instrumentów pochodnych

strona 1 Tabela N-6		31.12.2023 --- 223 pozycji ---															
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE		Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Kontrahent	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do wykonania w tys.		Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do otrzymania w tys.		Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do wykonania w tys.	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności w walucie do wykonania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania w tys.	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności w walucie do otrzymania	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
							kwota	waluta	kwota	waluta							
1.	CC240137 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR -0.610% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Długa	CRS	ORI	1 037	SOCIETE GENERALE PARIS	5 068	EUR	23 092	PLN	15.01.2024	5 100	EUR	22 768	PLN	15.01.2024	24.11.2020
2.	CC240139 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 2.887% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Długa	CRS	ORI	11 100	SOCIETE GENERALE PARIS	15 218	USD	71 041	PLN	22.01.2024	15 000	EUR	70 050	PLN	22.01.2024	09.09.2022
3.	CC240710 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 0.110% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Długa	CRS	ORI	186	The Goldman Sachs Group Inc.	1 171	EUR	5 336	PLN	09.07.2024	1 170	EUR	5 017	PLN	09.07.2024	16.11.2018
4.	CC24072 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 0.229% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Długa	CRS	ORI	403	SOCIETE GENERALE PARIS	2 395	EUR	10 936	PLN	09.07.2024	2 390	EUR	10 281	PLN	09.07.2024	25.05.2018
5.	CC240721 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EURIB3653M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Krótką	CRS	ORI	-316	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	4 938	EUR	21 377	PLN	09.07.2024	4 800	EUR	20 472	PLN	09.07.2024	12.11.2019
6.	CC240730 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR -0.620% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Długa	CRS	ORI	361	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	993	EUR	4 739	PLN	15.07.2024	1 000	EUR	4 460	PLN	15.07.2024	21.09.2020
7.	CC240735 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EURIB3653M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Długa	CRS	ORI	1 406	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	5 864	EUR	27 222	PLN	09.07.2024	5 700	EUR	26 091	PLN	09.07.2024	10.03.2021
8.	CC240739 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR -0.072% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Długa	CRS	ORI	4 158	SOCIETE GENERALE PARIS	7 994	EUR	39 408	PLN	09.07.2024	8 000	EUR	37 786	PLN	09.07.2024	18.08.2022
9.	CC240740 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EU0003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Długa	CRS	ORI	8 699	SOCIETE GENERALE PARIS	10 287	EUR	54 164	PLN	08.07.2024	10 000	EUR	51 400	PLN	08.07.2024	10.10.2022
10.	CC240742 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w EUR 2.846%	Krótką	CRS	ORI	-8 980	SOCIETE GENERALE PARIS	99 621	PLN	20 568	EUR	09.07.2024	95 520	PLN	20 000	EUR	09.07.2024	16.02.2023
11.	CC24076 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 0.113% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Długa	CRS	ORI	1 914	SOCIETE GENERALE PARIS	7 178	EUR	33 499	PLN	09.07.2024	7 170	EUR	31 494	PLN	09.07.2024	06.07.2018
12.	CC24078 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 0.113% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Długa	CRS	ORI	700	SOCIETE GENERALE PARIS	3 503	EUR	16 110	PLN	09.07.2024	3 500	EUR	15 146	PLN	09.07.2024	02.11.2018
13.	CC250110 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 5.250% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Krótką	CRS	ORI	-179	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	5 842	EUR	25 855	PLN	20.01.2025	5 280	EUR	22 709	PLN	20.01.2025	10.01.2019
14.	CC250111 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 5.250% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Krótką	CRS	ORI	-167	BNP PARIBAS	5 867	EUR	25 976	PLN	20.01.2025	5 310	EUR	22 787	PLN	20.01.2025	16.01.2019
15.	CC250120 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR -0.590% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Długa	CRS	ORI	603	Santander Bank Polska S.A.	1 482	EUR	7 246	PLN	20.01.2025	1 500	EUR	6 787	PLN	20.01.2025	12.01.2021
16.	CC250122 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EURIB3653M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Długa	CRS	ORI	1 835	BNP PARIBAS	10 420	EUR	48 462	PLN	27.01.2025	10 000	EUR	45 384	PLN	27.01.2025	25.01.2021
17.	CC250130 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EU0003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Długa	CRS	ORI	1 437	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	7 297	EUR	34 079	PLN	20.01.2025	7 000	EUR	31 892	PLN	20.01.2025	04.03.2021
18.	CC250133 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EU0003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Długa	CRS	ORI	2 047	Santander Bank Polska S.A.	4 482	EUR	22 159	PLN	20.01.2025	4 300	EUR	20 450	PLN	20.01.2025	26.09.2022
19.	CC250211 Fundusz w wykonuje płatności stałe w CZK 0.036% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Krótką	CRS	ORI	-432	BNP PARIBAS	200 146	CZK	35 136	PLN	14.02.2025	200 000	CZK	32 933	PLN	14.02.2025	24.04.2020
20.	CC250214 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Długa	CRS	ORI	2 462	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	8 000	EUR	38 341	PLN	10.02.2025	8 000	EUR	35 696	PLN	10.02.2025	30.06.2020
21.	CC250416 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w USD SOFRFRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Długa	CRS	ORI	758	Goldman Sachs Bank Europe SE	10 686	USD	43 430	PLN	30.04.2025	10 000	USD	40 000	PLN	30.04.2025	12.07.2023
22.	CC250418 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w USD SOFRFRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Długa	CRS	ORI	465	SOCIETE GENERALE PARIS	10 679	USD	43 058	PLN	30.04.2025	10 000	USD	39 630	PLN	30.04.2025	14.07.2023
23.	CC250611 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Długa	CRS	ORI	577	SOCIETE GENERALE PARIS	5 218	EUR	24 135	PLN	02.06.2025	5 000	EUR	22 100	PLN	02.06.2025	09.08.2023
24.	CC25069 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Długa	CRS	ORI	1 223	SOCIETE GENERALE PARIS	10 420	EUR	48 372	PLN	25.06.2025	10 000	EUR	44 475	PLN	25.06.2025	19.07.2023
25.	CC25077 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w USD SOFRFRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Długa	CRS	ORI	382	SOCIETE GENERALE PARIS	10 770	USD	43 459	PLN	15.07.2025	10 000	USD	39 570	PLN	15.07.2025	19.07.2023
26.	CC25079 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w USD SOFRFRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Długa	CRS	ORI	1 021	BNP PARIBAS	10 770	USD	44 145	PLN	15.07.2025	10 000	USD	40 060	PLN	15.07.2025	25.07.2023
27.	CC25096 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 2.566% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Krótką	CRS	ORI	-39	SOCIETE GENERALE PARIS	2 511	EUR	11 366	PLN	15.09.2025	2 400	EUR	10 459	PLN	15.09.2025	23.11.2023
28.	CC25102 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Długa	CRS	ORI	9 378	Santander Bank Polska S.A.	21 098	EUR	106 417	PLN	31.10.2025	20 000	EUR	95 670	PLN	31.10.2025	14.02.2023
29.	CC26024 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EU0003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Długa	CRS	ORI	2 175	SOCIETE GENERALE PARIS	5 309	EUR	26 755	PLN	02.02.2026	5 000	EUR	23 550	PLN	02.02.2026	30.01.2023
30.	CC26045 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w USD SOFRFRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Długa	CRS	ORI	14 873	BNP PARIBAS	15 941	USD	80 830	PLN	06.04.2026	14 100	USD	70 641	PLN	06.04.2026	13.10.2022
31.	CC260510 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Długa	CRS	ORI	1 147	J.P. MORGAN AG	7 442	EUR	35 607	PLN	06.05.2026	7 000	EUR	31 255	PLN	06.05.2026	10.08.2023
32.	CC260511 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Długa	CRS	ORI	815	Goldman Sachs Bank Europe SE	5 316	EUR	25 431	PLN	06.05.2026	5 000	EUR	22 300	PLN	06.05.2026	14.08.2023
33.	CC26056 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EURIB3653M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Długa	CRS	ORI	471	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	6 392	EUR	30 077	PLN	27.05.2026	6 000	EUR	26 892	PLN	27.05.2026	25.05.2021
34.	CC26067 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EURIB3653M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Długa	CRS	ORI	193	Santander Bank Polska S.A.	3 194	EUR	14 997	PLN	08.06.2026	3 000	EUR	13 405	PLN	08.06.2026	02.06.2021
35.	CC26095 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR -0.386% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Długa	CRS	ORI	653	Santander Bank Polska S.A.	2 137	EUR	10 695	PLN	21.09.2026	2 000	EUR	9 425	PLN	21.09.2026	04.07.2022
36.	CC270217 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR -0.038% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Długa	CRS	ORI	2 863	BNP PARIBAS	5 990	EUR	31 337	PLN	03.02.2027	6 000	EUR	27 366	PLN	03.02.2027	02.02.2022

OPIS 'CEL otwarcia pozycji' ORI Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów w wartościowych (ORI)
 Specyficzne instrumenty: CRS Cross Currency/Interest Swap

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZ PEKAO KONSERWATYWNY
Sprawozdanie Jednostkowe za okres roczny kończący się 31 grudnia 2023 roku

strona 2 Tabela N-6		31.12.2023 --- 223 pozycji ---															
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Kontrahent	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do wykonania w tys.		Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do otrzymania w tys.		Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do wykonania w tys.		Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania w tys.		Termín zapadalności instrumentu pochodnego	Termín wykonania instrumentu pochodnego	
						kwota	waluta	kwota	waluta		kwota	waluta	kwota	waluta			
37.	OC27053 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR.EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WBOR3M	Długa	CRS	ORI	1 973	J.P. MORGAN A.G	13 027	EUR	63 615	PLN	05.05.2027	12 000	EUR	53 556	PLN	05.05.2027	14.11.2023
38.	OC27071 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR.-0.660% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WBOR3M	Długa	CRS	ORI	1 294	Santander Bank Polska S.A.	1 947	EUR	10 685	PLN	05.07.2027	2 000	EUR	9 168	PLN	05.07.2027	28.10.2020
39.	OC270710 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR.0.242% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WBOR3M	Długa	CRS	ORI	464	J.P. MORGAN A.G	1 009	EUR	5 303	PLN	05.07.2027	1 000	EUR	4 550	PLN	05.07.2027	07.02.2022
40.	OC27079 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR.-0.200% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WBOR3M	Długa	CRS	ORI	838	SOEETE GENERALE PARIS	1 487	EUR	7 993	PLN	05.07.2027	1 500	EUR	6 858	PLN	05.07.2027	14.10.2021
41.	OC27081 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD.SOFFRATE/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WBOR3M	Długa	CRS	ORI	1 768	SOEETE GENERALE PARIS	11 385	USD	48 507	PLN	16.08.2027	10 000	USD	40 850	PLN	16.08.2027	03.08.2023
42.	OC270915 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN.WBOR3M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR.EU0003M	Długa	CRS	ORI	9 933	Santander Bank Polska S.A.	11 447	PLN	69 931	EUR	08.09.2027	54 332	PLN	10 500	EUR	08.09.2027	30.09.2022
43.	OC270917 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR.EU0003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WBOR3M	Długa	CRS	ORI	514	Santander Bank Polska S.A.	1 285	EUR	6 701	PLN	21.09.2027	1 180	EUR	5 525	PLN	21.09.2027	11.01.2023
44.	OC270920 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR.ESTRON/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WBOR3M	Długa	CRS	ORI	637	BNP PARIBAS	4 341	EUR	21 333	PLN	08.09.2027	4 000	EUR	17 872	PLN	08.09.2027	11.08.2023
45.	OC270926 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR.ESTRON/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WBOR3M	Długa	CRS	ORI	1 857	J.P. MORGAN A.G	10 854	EUR	53 630	PLN	07.09.2027	10 000	EUR	44 693	PLN	07.09.2027	07.09.2023
46.	OC270929 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR.ESTRON/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WBOR3M	Długa	CRS	ORI	2 773	SOEETE GENERALE PARIS	16 281	EUR	80 420	PLN	07.09.2027	15 000	EUR	67 024	PLN	07.09.2027	07.09.2023
47.	OC270932 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR.ESTRON/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WBOR3M	Długa	CRS	ORI	1 857	J.P. MORGAN A.G	10 854	EUR	53 629	PLN	07.09.2027	10 000	EUR	44 675	PLN	07.09.2027	13.09.2023
48.	OC270935 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD.SOFFRATE/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WBOR3M	Długa	CRS	ORI	4 304	SOEETE GENERALE PARIS	11 483	USD	52 018	PLN	30.09.2027	10 000	USD	43 670	PLN	30.09.2027	06.10.2023
49.	OC27101 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR.-0.660% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WBOR3M	Długa	CRS	ORI	1 242	Santander Bank Polska S.A.	2 141	EUR	11 604	PLN	08.10.2027	2 200	EUR	9 981	PLN	08.10.2027	08.10.2020
50.	OC27106 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR.-0.641% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WBOR3M	Długa	CRS	ORI	652	SOEETE GENERALE PARIS	974	EUR	5 382	PLN	08.10.2027	1 000	EUR	4 583	PLN	08.10.2027	27.10.2020
51.	OC27109 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR.1.051% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WBOR3M	Długa	CRS	ORI	893	Santander Bank Polska S.A.	2 084	EUR	10 937	PLN	08.10.2027	2 000	EUR	9 313	PLN	08.10.2027	17.05.2022
52.	OC271111 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK.PRBOR3M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WBOR3M	Krótko	CRS	ORI	-673	BNP PARIBAS	114 930	CZK	20 767	PLN	19.11.2027	100 000	CZK	17 580	PLN	19.11.2027	14.04.2021
53.	OC27118 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR.-0.580% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WBOR3M	Długa	CRS	ORI	400	BNP PARIBAS	6 577	EUR	31 768	PLN	23.11.2027	6 000	EUR	26 233	PLN	23.11.2027	23.11.2023
54.	OC27114 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR.-0.580% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WBOR3M	Długa	CRS	ORI	780	Santander Bank Polska S.A.	1 465	EUR	7 872	PLN	02.11.2027	1 500	EUR	6 711	PLN	02.11.2027	18.11.2020
55.	OC27117 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK.PRBOR3M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WBOR3M	Krótko	CRS	ORI	-1 215	BNP PARIBAS	172 395	CZK	30 895	PLN	19.11.2027	150 000	CZK	26 064	PLN	19.11.2027	03.02.2021
56.	OC27119 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK.PRBOR3M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WBOR3M	Krótko	CRS	ORI	-835	J.P. MORGAN A.G	114 930	CZK	20 566	PLN	19.11.2027	100 000	CZK	17 350	PLN	19.11.2027	03.02.2021
57.	OC28031 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR.EU0003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WBOR3M	Długa	CRS	ORI	1 865	Bank Polska Kasa Opiek S.A.	6 605	EUR	33 830	PLN	08.03.2028	6 000	EUR	27 450	PLN	08.03.2028	10.10.2023
58.	OC28046 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR.ESTRON/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WBOR3M	Długa	CRS	ORI	1 059	BNP PARIBAS	6 945	EUR	34 581	PLN	28.04.2028	6 300	EUR	28 129	PLN	28.04.2028	11.08.2023
59.	OC28051 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD.2.932% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WBOR3M	Długa	CRS	ORI	1 498	J.P. MORGAN A.G	3 395	USD	15 734	PLN	22.05.2028	3 000	USD	13 204	PLN	22.05.2028	05.01.2023
60.	OC28061 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR.EU0003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WBOR3M	Długa	CRS	ORI	572	BNP PARIBAS	3 319	EUR	16 650	PLN	07.06.2028	3 000	EUR	13 408	PLN	07.06.2028	17.10.2023
61.	OC281011 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD.SOFFRATE/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WBOR3M	Długa	CRS	ORI	1 426	BNP PARIBAS	4 963	USD	22 188	PLN	31.10.2028	4 200	USD	17 746	PLN	31.10.2028	31.10.2023
62.	OC28108 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR.EU0003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WBOR3M	Długa	CRS	ORI	38	Santander Bank Polska S.A.	1 778	EUR	8 667	PLN	27.10.2028	1 600	EUR	7 152	PLN	27.10.2028	30.10.2023
63.	OC29082 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR.-0.386% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WBOR3M	Długa	CRS	ORI	844	SOEETE GENERALE PARIS	1 123	EUR	6 570	PLN	01.08.2029	1 150	EUR	5 288	PLN	01.08.2029	20.07.2021
64.	OC29088 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR.1.175% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WBOR3M	Długa	CRS	ORI	1 625	Santander Bank Polska S.A.	3 853	EUR	21 007	PLN	01.08.2029	3 600	EUR	16 909	PLN	01.08.2029	23.11.2022
65.	OC29111 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN.WBOR3M/ Fundusz otrzymuje płatności stałe w CZK.3.65%	Krótko	CRS	ORI	-822	J.P. MORGAN A.G	18 627	PLN	91 057	CZK	29.11.2029	14 878	PLN	74 500	CZK	29.11.2029	01.03.2023
66.	OC29113 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK.PRBOR3M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WBOR3M	Długa	CRS	ORI	1 077	SOEETE GENERALE PARIS	207 623	CZK	41 253	PLN	29.11.2029	171 000	CZK	30 814	PLN	29.11.2029	25.10.2023
67.	OC29119 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK.2.740% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WBOR3M	Długa	CRS	ORI	1 361	J.P. MORGAN A.G	86 929	CZK	18 486	PLN	29.11.2029	74 500	CZK	14 765	PLN	29.11.2029	25.01.2023
68.	OC31102 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK.PRBOR3M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WBOR3M	Długa	CRS	ORI	2 754	J.P. MORGAN A.G	128 482	CZK	28 848	PLN	31.10.2031	100 000	CZK	19 600	PLN	31.10.2031	17.01.2023
69.	OC32051 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR.-0.386% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WBOR3M	Długa	CRS	ORI	1 459	Santander Bank Polska S.A.	10 240	EUR	54 959	PLN	25.05.2032	8 500	EUR	39 185	PLN	25.05.2032	20.07.2021
70.	OC32055 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR.1.530% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WBOR3M	Długa	CRS	ORI	674	Santander Bank Polska S.A.	2 161	EUR	12 115	PLN	25.05.2032	1 900	EUR	8 911	PLN	25.05.2032	13.01.2023
71.	OC32114 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD.SOFFRATE/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WBOR3M	Długa	CRS	ORI	5 294	Santander Bank Polska S.A.	13 139	USD	63 570	PLN	16.11.2032	10 000	USD	44 280	PLN	16.11.2032	13.10.2022
72.	OC33021 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR.ESTRON/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WBOR3M	Długa	CRS	ORI	3 792	Santander Bank Polska S.A.	8 485	EUR	49 552	PLN	14.02.2033	7 000	EUR	33 470	PLN	14.02.2033	10.02.2023
73.	OC330216 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR.ESTRON/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WBOR3M	Długa	CRS	ORI	2 852	Santander Bank Polska S.A.	9 698	EUR	54 759	PLN	14.02.2033	8 000	EUR	37 504	PLN	14.02.2033	16.03.2023
74.	OC330220 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR.ESTRON/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WBOR3M	Długa	CRS	ORI	556	Santander Bank Polska S.A.	6 059	EUR	32 431	PLN	22.02.2033	5 000	EUR	22 462	PLN	22.02.2033	16.05.2023
75.	OC330223 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR.ESTRON/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WBOR3M	Długa	CRS	ORI	553	J.P. MORGAN A.G	6 061	EUR	32 422	PLN	14.02.2033	5 000	EUR	22 455	PLN	14.02.2033	06.06.2023
76.	OC330226 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR.ESTRON/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WBOR3M	Długa	CRS	ORI	792	Goldman Sachs Bank Europe SE	6 059	EUR	32 686	PLN	22.02.2033	5 000	EUR	22 232	PLN	22.02.2033	03.08.2023
77.	OC33027 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR.ESTRON/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WBOR3M	Długa	CRS	ORI	1 806	SOEETE GENERALE PARIS	4 847	EUR	27 869	PLN	22.02.2033	4 000	EUR	19 099	PLN	22.02.2033	14.02.2023
78.	OC330513 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD.SOFFRATE/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WBOR3M	Długa	CRS	ORI	186	BNP PARIBAS	2 662	USD	11 689	PLN	23.05.2033	2 000	USD	8 056	PLN	23.05.2033	03.08.2023
79.	OC33059 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD.SOFFRATE/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WBOR3M	Długa	CRS	ORI	428	Goldman Sachs Bank Europe SE	3 061	USD	13 789	PLN	23.05.2033	2 300	USD	9 645	PLN	23.05.2033	18.05.2023
80.	OC33101 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK.2.305% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WBOR3M	Długa	CRS	ORI	1 855	J.P. MORGAN A.G	101 598	CZK	23 066	PLN	13.10.2033	82 340	CZK	16 138	PLN	13.10.2033	18.01.2023
81.	OC33104 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN.WBOR3M/ Fundusz otrzymuje płatności stałe w CZK.3.41%	Krótko	CRS	ORI	-792	SOEETE GENERALE PARIS	23 526	PLN	110 831	CZK	13.10.2033	16 460	PLN	82 340	CZK	13.10.2033	28.02.2023

OPIS „CEL otwarcia pozycji” ORI Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów w artoscowych (OR)
Specyficzne instrumenty: CIRS Cross Currency Interest Swap

strona 3 Tabela N-6		31.12.2023 --- 223 pozycji ---															
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE		Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Kontrahent	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do wykonania w tys.		Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do otrzymania w tys.		Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do wykonania w tys.		Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania w tys.		Termin zapadalności instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
							kwota	waluta	kwota	waluta		kwota	waluta	kwota	waluta		
82.	CC3108 Fundusz w wykonaniu płatności zmienne w USD SOFRFRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Długa	ORIS	ORI	2 168	Santander Bank Polska S.A.	8 106	USD	38 024	PLN	04.10.2033	6 000	USD	25 782	PLN	04.10.2033	31.03.2023
83.	Forward Waluta CZK->PLN FW2304604 27.03.2024	Krótko	Forward	ORI	1 073	BNP PARIBAS	76 470	CZK	14 525	PLN	27.03.2024	76 470	CZK	14 525	PLN	27.03.2024	27.03.2024
84.	Forward Waluta CZK->PLN FW2304990 17.01.2024	Krótko	Forward	ORI	875	BNP PARIBAS	77 441	CZK	14 494	PLN	17.01.2024	77 441	CZK	14 494	PLN	17.01.2024	17.01.2024
85.	Forward Waluta EUR->PLN FW2308644 12.01.2024	Krótko	Forward	ORI	0	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	44	EUR	191	PLN	12.01.2024	44	EUR	191	PLN	12.01.2024	12.01.2024
86.	Forward Waluta EUR->PLN FW2308771 12.01.2024	Krótko	Forward	ORI	-21	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	1 610	EUR	6 982	PLN	12.01.2024	1 610	EUR	6 982	PLN	12.01.2024	12.01.2024
87.	Forward Waluta EUR->PLN FW2308789 12.01.2024	Krótko	Forward	ORI	-4	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	320	EUR	1 388	PLN	12.01.2024	320	EUR	1 388	PLN	12.01.2024	12.01.2024
88.	Forward Waluta EUR->PLN FW2308804 12.01.2024	Krótko	Forward	ORI	0	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	50	EUR	216	PLN	12.01.2024	50	EUR	216	PLN	12.01.2024	12.01.2024
89.	Forward Waluta EUR->PLN FW2308829 12.01.2024	Krótko	Forward	ORI	1	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	1 092	EUR	4 751	PLN	12.01.2024	1 092	EUR	4 751	PLN	12.01.2024	12.01.2024
90.	Forward Waluta PLN->CZK FW2308087 16.01.2024	Długa	Forward	ORI	-20	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	1 783	PLN	10 025	CZK	16.01.2024	1 783	PLN	10 025	CZK	16.01.2024	16.01.2024
91.	Forward Waluta PLN->CZK FW2308356 16.01.2024	Długa	Forward	ORI	-11	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	652	PLN	3 646	CZK	16.01.2024	652	PLN	3 646	CZK	16.01.2024	16.01.2024
92.	Forward Waluta PLN->EUR FW2301592 15.01.2024	Długa	Forward	ORI	-4 394	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	35 726	EUR	7 200	PLN	15.01.2024	35 726	EUR	7 200	PLN	15.01.2024	15.01.2024
93.	Forward Waluta PLN->EUR FW2308686 12.01.2024	Długa	Forward	ORI	13	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	2 858	EUR	660	PLN	12.01.2024	2 858	EUR	660	PLN	12.01.2024	12.01.2024
94.	Forward Waluta PLN->EUR FW2308747 12.01.2024	Długa	Forward	ORI	41	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	5 178	EUR	1 200	PLN	12.01.2024	5 178	EUR	1 200	PLN	12.01.2024	12.01.2024
95.	Forward Waluta PLN->EUR FW2308856 12.01.2024	Długa	Forward	ORI	9	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	5 428	EUR	1 250	PLN	12.01.2024	5 428	EUR	1 250	PLN	12.01.2024	12.01.2024
96.	Forward Waluta PLN->EUR FW2308901 12.01.2024	Długa	Forward	ORI	2	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	6 087	EUR	1 400	PLN	12.01.2024	6 087	EUR	1 400	PLN	12.01.2024	12.01.2024
97.	Forward Waluta PLN->USD FW2308345 18.01.2024	Długa	Forward	ORI	-15	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	1 470	PLN	370	USD	18.01.2024	1 470	PLN	370	USD	18.01.2024	18.01.2024
98.	Forward Waluta PLN->USD FW2308835 18.01.2024	Długa	Forward	ORI	-5	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	631	PLN	159	USD	18.01.2024	631	PLN	159	USD	18.01.2024	18.01.2024
99.	Forward Waluta USD->EUR FW2304627 26.01.2024	Krótko	Forward	ORI	3 866	SOCIETE GENERALE PARIS	20 482	USD	84 498	PLN	26.01.2024	20 482	USD	84 498	PLN	26.01.2024	26.01.2024
100.	Forward Waluta USD->PLN FW2305307 26.01.2024	Krótko	Forward	ORI	1 168	SOCIETE GENERALE PARIS	9 530	USD	38 683	PLN	26.01.2024	9 530	USD	38 683	PLN	26.01.2024	26.01.2024
101.	Forward Waluta USD->PLN FW2308043 18.01.2024	Krótko	Forward	ORI	75	Santander Bank Polska S.A.	728	USD	2 940	PLN	18.01.2024	728	USD	2 940	PLN	18.01.2024	18.01.2024
102.	Forward Waluta USD->PLN FW2308573 18.01.2024	Krótko	Forward	ORI	26	Santander Bank Polska S.A.	300	USD	1 206	PLN	18.01.2024	300	USD	1 206	PLN	18.01.2024	18.01.2024
103.	FR2412 Fundusz w wykonaniu płatności zmienne w PLN WIBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 5.147%	Długa	FRA	ORI	-160	Goldman Sachs Bank Europe SE		PLN	160	PLN	06.09.2024	300 000	PLN	300 000	PLN	06.09.2024	06.09.2022
104.	C240110 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w USD 2.916% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD LIUSD3MD	Krótko	IRS	ORI	0	The Goldman Sachs Group Inc.	28	USD	28	USD	22.01.2024	2 000	USD	2 000	USD	22.01.2024	05.07.2018
105.	C240114 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w USD 3.131% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD LIUSD3MD	Krótko	IRS	ORI	-4	The Goldman Sachs Group Inc.	15	USD	14	USD	22.01.2024	1 000	USD	1 000	USD	22.01.2024	02.11.2018
106.	C24018 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w USD 2.902% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD LIUSD3MD	Długa	IRS	ORI	0	The Goldman Sachs Group Inc.	32	USD	32	USD	22.01.2024	2 240	USD	2 240	USD	22.01.2024	05.07.2018
107.	C250129 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 0.402% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EURB3656M	Długa	IRS	ORI	1 533	J.P. MORGAN AG		EUR	358	EUR	20.01.2025	5 800	EUR	5 800	EUR	20.01.2025	04.03.2021
108.	C250246 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 3.200% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR0006M	Krótko	IRS	ORI	-229	J.P. MORGAN AG	320	EUR	266	EUR	03.02.2025	5 000	EUR	5 000	EUR	03.02.2025	25.01.2023
109.	C250248 Fundusz w wykonaniu płatności zmienne w CZK PRIBID6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w CZK 6.236%	Długa	IRS	SZP	942	Goldman Sachs Bank Europe SE	13 271	CZK	18 837	CZK	14.02.2025	150 000	CZK	150 000	CZK	14.02.2025	16.02.2023
110.	C250414 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w USD 4.769% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRFRATE	Krótko	IRS	ORI	-52	J.P. MORGAN AG	10 869	USD	10 852	USD	30.04.2025	10 000	USD	10 000	USD	30.04.2025	12.07.2023
111.	C250420 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w USD 4.712% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRFRATE	Krótko	IRS	ORI	-15	J.P. MORGAN AG	10 853	USD	10 847	USD	30.04.2025	10 000	USD	10 000	USD	30.04.2025	14.07.2023
112.	C25061 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR -0.471% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EURB3656M	Długa	IRS	ORI	583	J.P. MORGAN AG		EUR	138	EUR	24.06.2025	2 500	EUR	2 500	EUR	24.06.2025	26.11.2020
113.	C250611 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 3.775% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR0003M	Krótko	IRS	ORI	-1 203	BNP PARIBAS	729	EUR	441	EUR	25.06.2025	10 000	EUR	10 000	EUR	25.06.2025	17.07.2023
114.	C250613 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 3.766% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR0006M	Krótko	IRS	ORI	-421	J.P. MORGAN AG	341	EUR	240	EUR	02.06.2025	5 000	EUR	5 000	EUR	02.06.2025	07.08.2023
115.	C25071 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 1.409% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR0006M	Długa	IRS	ORI	397	BNP PARIBAS	70	EUR	162	EUR	14.07.2025	2 500	EUR	2 500	EUR	14.07.2025	05.07.2022
116.	C25075 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w USD 4.639% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRFRATE	Krótko	IRS	ORI	-48	BNP PARIBAS	10 937	USD	10 921	USD	15.07.2025	10 000	USD	10 000	USD	15.07.2025	17.07.2023
117.	C25077 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w USD 4.746% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRFRATE	Krótko	IRS	ORI	-133	BNP PARIBAS	10 950	USD	10 912	USD	15.07.2025	10 000	USD	10 000	USD	15.07.2025	25.07.2023
118.	C25102 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 3.130% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR0003M	Krótko	IRS	ORI	-379	SOCIETE GENERALE PARIS	1 252	EUR	1 143	EUR	31.10.2025	20 000	EUR	20 000	EUR	31.10.2025	10.02.2023
119.	C260414 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w USD 1.370% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD LIUSD3MD	Długa	IRS	ORI	2 873	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	342	USD	1 101	USD	06.04.2026	10 000	USD	10 000	USD	06.04.2026	17.03.2023
120.	C260416 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w USD 1.377% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD LIUSD3MD	Długa	IRS	ORI	573	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	68	USD	220	USD	06.04.2026	2 000	USD	2 000	USD	06.04.2026	29.08.2019
121.	C260439 Fundusz w wykonaniu płatności zmienne w USD USD0003M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w USD 0.375%	Krótko	IRS	SZP	-3 800	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	1 102	USD	94	USD	06.04.2026	10 000	USD	10 000	USD	06.04.2026	08.09.2020
122.	C260510 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 3.461% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR0006M	Krótko	IRS	ORI	-721	BNP PARIBAS	663	EUR	487	EUR	06.05.2026	7 000	EUR	7 000	EUR	06.05.2026	08.08.2023
123.	C260512 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 3.507% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR0006M	Krótko	IRS	ORI	-533	BNP PARIBAS	478	EUR	348	EUR	06.05.2026	5 000	EUR	5 000	EUR	06.05.2026	10.08.2023
124.	C260910 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 3.570% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR0006M	Krótko	IRS	ORI	-148	J.P. MORGAN AG	160	EUR	123	EUR	21.09.2026	1 500	EUR	1 500	EUR	21.09.2026	30.06.2023
125.	C26097 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 3.110% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR0006M	Krótko	IRS	ORI	-41	SOCIETE GENERALE PARIS	93	EUR	82	EUR	21.09.2026	1 000	EUR	1 000	EUR	21.09.2026	19.10.2022
126.	C26098 Fundusz w wykonaniu płatności stałe w EUR 3.032% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR0006M	Krótko	IRS	ORI	-48	SOCIETE GENERALE PARIS	136	EUR	123	EUR	21.09.2026	1 500	EUR	1 500	EUR	21.09.2026	10.01.2023

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

strona 4 Tabela N-6		31.12.2023 --- 223 pozycji ---															
NOTA-6 INSTRUMENTY POCODNE		Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Kontrahent	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do wykonania w tys.		Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do otrzymania w tys.		Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do wykonania w tys.	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności w waluta do wykonania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania w tys.	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności w waluta do otrzymania	Termin zapadalności (w ygas męcię) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
							kwota	waluta	kwota	waluta		kwota	waluta	kwota	waluta		
127.	C26113 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 2.841% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-348	BNP PARIBAS	340	EUR	253	EUR	23.11.2026	6 000	EUR	6 000	EUR	23.11.2026	16.11.2023
128.	C270211 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w CZK PRBOR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w CZK 1.940%	Krótką	IRS	SZP	-1 166	BNP PARIBAS	14 947	CZK	8 030	CZK	23.02.2027	102 000	CZK	102 000	CZK	23.02.2027	26.06.2018
129.	C27024 Fundusz w wykonuje płatności stałe w CZK 1.910% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRBOR6M	Długa	IRS	ORI	1 809	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	12 031	CZK	22 764	CZK	22.02.2027	155 000	CZK	155 000	CZK	22.02.2027	20.02.2018
130.	C27026 Fundusz w wykonuje płatności stałe w CZK 1.915% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRBOR6M	Długa	IRS	ORI	1 183	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	7 927	CZK	14 947	CZK	23.02.2027	102 000	CZK	102 000	CZK	23.02.2027	23.02.2018
131.	C27028 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w CZK PRBOR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w CZK 1.940%	Krótką	IRS	SZP	-1 775	BNP PARIBAS	22 733	CZK	12 203	CZK	22.02.2027	155 000	CZK	155 000	CZK	22.02.2027	26.06.2018
132.	C27039 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 3.490% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EU006M	Krótką	IRS	ORI	-704	Goldman Sachs Bank Europe SE	714	EUR	537	EUR	08.03.2027	6 000	EUR	6 000	EUR	08.03.2027	06.10.2023
133.	C27051 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 3.419% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFFRATE	Długa	IRS	ORI	507	Goldman Sachs Bank Europe SE	6 832	USD	6 963	USD	25.05.2027	6 000	USD	6 000	USD	25.05.2027	17.05.2023
134.	C27054 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 3.216% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EU006M	Krótką	IRS	ORI	-1 053	SOCIETE GENERALE PARIS	1 346	EUR	1 079	EUR	05.05.2027	12 000	EUR	12 000	EUR	05.05.2027	07.11.2023
135.	C27081 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 4.217% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFFRATE	Krótką	IRS	ORI	-541	SOCIETE GENERALE PARIS	11 551	USD	11 712	USD	16.08.2027	10 000	USD	10 000	USD	16.08.2027	03.08.2023
136.	C270912 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR EU006M	Długa	IRS	ORI	341	SOCIETE GENERALE PARIS	137	EUR	217	EUR	21.09.2027	2 100	EUR	2 100	EUR	21.09.2027	06.07.2022
137.	C270923 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 2.836% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-2 141	BNP PARIBAS	1 982	EUR	1 442	EUR	07.09.2027	35 000	EUR	35 000	EUR	07.09.2027	31.08.2023
138.	C270926 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 3.419% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFFRATE	Krótką	IRS	ORI	-1 155	BNP PARIBAS	11 504	USD	11 835	USD	30.09.2027	10 000	USD	10 000	USD	30.09.2027	09.10.2023
139.	C27094 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 1.444% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR3656M	Długa	IRS	ORI	696	J.P. MORGAN AG	207	EUR	372	EUR	21.09.2027	3 600	EUR	3 600	EUR	21.09.2027	23.05.2022
140.	C27099 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 1.766% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EU006M	Długa	IRS	ORI	379	SOCIETE GENERALE PARIS	190	EUR	279	EUR	21.09.2027	2 700	EUR	2 700	EUR	21.09.2027	01.07.2022
141.	C28043 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 3.227% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-1 191	Goldman Sachs Bank Europe SE	1 064	EUR	791	EUR	28.04.2028	7 000	EUR	7 000	EUR	28.04.2028	09.08.2023
142.	C28058 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 1.978% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EU006M	Długa	IRS	ORI	110	J.P. MORGAN AG	197	EUR	223	EUR	29.05.2028	2 000	EUR	2 000	EUR	29.05.2028	30.06.2022
143.	C280611 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 0.380% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR3656M	Długa	IRS	ORI	753	SOCIETE GENERALE PARIS	38	EUR	221	EUR	07.06.2028	2 000	EUR	2 000	EUR	07.06.2028	03.02.2022
144.	C28062 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 0.103% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR3656M	Długa	IRS	ORI	1 433	SOCIETE GENERALE PARIS	8	EUR	349	EUR	05.06.2028	3 000	EUR	3 000	EUR	05.06.2028	02.06.2021
145.	C280632 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 3.643% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFFRATE	Długa	IRS	ORI	78	SOCIETE GENERALE PARIS	3 554	USD	3 571	USD	29.06.2028	3 000	USD	3 000	USD	29.06.2028	25.05.2023
146.	C280636 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 3.326% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-522	BNP PARIBAS	462	EUR	331	EUR	07.06.2028	3 000	EUR	3 000	EUR	07.06.2028	13.10.2023
147.	C28069 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 0.111% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR3656M	Długa	IRS	ORI	954	J.P. MORGAN AG	232	EUR	232	EUR	07.06.2028	2 000	EUR	2 000	EUR	07.06.2028	04.06.2021
148.	C28109 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 4.417% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFFRATE	Krótką	IRS	ORI	-698	BNP PARIBAS	4 952	USD	4 751	USD	31.10.2028	4 200	USD	4 200	USD	31.10.2028	31.10.2024
149.	C28062 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 3.070% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-962	BNP PARIBAS	914	EUR	673	EUR	30.05.2029	5 000	EUR	5 000	EUR	30.05.2029	13.06.2023
150.	C291113 Fundusz w wykonuje płatności stałe w CZK 4.190% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRBOR6M	Krótką	IRS	ORI	-448	Goldman Sachs Bank Europe SE	21 251	CZK	18 015	CZK	29.11.2029	83 300	CZK	83 300	CZK	29.11.2029	28.06.2023
151.	C291116 Fundusz w wykonuje płatności stałe w CZK 4.000% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRBOR6M	Krótką	IRS	ORI	-305	Goldman Sachs Bank Europe SE	20 702	CZK	18 383	CZK	29.11.2029	85 000	CZK	85 000	CZK	29.11.2029	13.07.2023
152.	C29114 Fundusz w wykonuje płatności stałe w CZK 4.440% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRBOR6M	Krótką	IRS	ORI	-674	Goldman Sachs Bank Europe SE	23 520	CZK	18 815	CZK	29.11.2029	87 000	CZK	87 000	CZK	29.11.2029	21.03.2023
153.	C29116 Fundusz w wykonuje płatności stałe w CZK 4.790% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRBOR6M	Krótką	IRS	ORI	-2 984	Goldman Sachs Bank Europe SE	78 747	CZK	58 393	CZK	29.11.2029	270 000	CZK	270 000	CZK	29.11.2029	18.04.2023
154.	C300515 Fundusz w wykonuje płatności stałe w CZK 4.420% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRBOR6M	Krótką	IRS	ORI	-1 516	Goldman Sachs Bank Europe SE	39 870	CZK	29 834	CZK	15.05.2030	127 000	CZK	127 000	CZK	15.05.2030	22.03.2023
155.	C300517 Fundusz w wykonuje płatności stałe w CZK 4.420% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRBOR6M	Krótką	IRS	ORI	-967	Goldman Sachs Bank Europe SE	25 429	CZK	19 028	CZK	15.05.2030	81 000	CZK	81 000	CZK	15.05.2030	22.03.2023
156.	C32051 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 1.702% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR3656M	Długa	IRS	ORI	1 897	SOCIETE GENERALE PARIS	1 302	EUR	1 783	EUR	25.05.2032	8 500	EUR	8 500	EUR	25.05.2032	19.05.2022
157.	C32111 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 3.675% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFFRATE	Krótką	IRS	ORI	-227	BNP PARIBAS	6 678	USD	6 600	USD	16.11.2032	5 000	USD	5 000	USD	16.11.2032	10.03.2023
158.	C32114 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 3.587% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFFRATE	Krótką	IRS	ORI	-94	SOCIETE GENERALE PARIS	6 638	USD	6 600	USD	16.11.2032	5 000	USD	5 000	USD	16.11.2032	10.03.2023
159.	C33021 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 2.915% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EU006M	Krótką	IRS	ORI	-1 393	SOCIETE GENERALE PARIS	2 040	EUR	1 676	EUR	14.02.2033	7 000	EUR	7 000	EUR	14.02.2033	08.02.2023
160.	C330210 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 3.088% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EU006M	Krótką	IRS	ORI	-1 068	SOCIETE GENERALE PARIS	1 235	EUR	957	EUR	22.02.2033	4 000	EUR	4 000	EUR	22.02.2033	17.02.2023
161.	C330211 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 2.994% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EU006M	Krótką	IRS	ORI	-1 091	SOCIETE GENERALE PARIS	1 483	EUR	1 197	EUR	14.02.2033	5 000	EUR	5 000	EUR	14.02.2033	14.03.2023
162.	C330214 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 3.012% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EU006M	Krótką	IRS	ORI	-675	J.P. MORGAN AG	895	EUR	718	EUR	14.02.2033	3 000	EUR	3 000	EUR	14.02.2033	14.03.2023
163.	C330226 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 2.923% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-814	BNP PARIBAS	1 416	EUR	1 197	EUR	14.02.2033	5 000	EUR	5 000	EUR	14.02.2033	02.06.2023
164.	C330229 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 2.118% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EU006M	Krótką	IRS	ORI	-1 093	BNP PARIBAS	1 489	EUR	1 196	EUR	22.02.2033	5 000	EUR	5 000	EUR	22.02.2033	01.08.2023
165.	C33026 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 3.015% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EU006M	Krótką	IRS	ORI	-954	SOCIETE GENERALE PARIS	1 206	EUR	957	EUR	22.02.2033	4 000	EUR	4 000	EUR	22.02.2033	15.02.2023
166.	C33051 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 3.178% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFFRATE	Długa	IRS	ORI	346	J.P. MORGAN AG	3 041	USD	3 138	USD	23.05.2033	2 300	USD	2 300	USD	23.05.2033	16.05.2023
167.	C33055 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 2.936% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-1 095	BNP PARIBAS	1 468	EUR	1 183	EUR	23.05.2033	5 000	EUR	5 000	EUR	23.05.2033	16.05.2023
168.	C33101 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 3.260% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFFRATE	Długa	IRS	ORI	580	J.P. MORGAN AG	7 984	USD	8 148	USD	04.10.2033	6 000	USD	6 000	USD	04.10.2033	30.03.2023
169.	C42044 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 1.732% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD LUSD3MD	Długa	IRS	ORI	1 148	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	320	USD	710	USD	03.04.2042	1 000	USD	1 000	USD	03.04.2042	11.02.2020
170.	R240113 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 0.630% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBOR6M	Krótką	IRS	SZP	-682	Santander Bank Polska S.A.	841	PLN	157	PLN	25.01.2024	25 000	PLN	25 000	PLN	25.01.2024	16.02.2021
171.	R240410 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1.980% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBOR6M	Długa	IRS	ORI	397	BNP PARIBAS	991	PLN	1 396	PLN	25.04.2024	50 000	PLN	50 000	PLN	25.04.2024	25.03.2019

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

strona 5 Tabela N-6	NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Kontrahent	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do wykonania w tys.		Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do otrzymania w tys.		Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do wykonania w tys.		Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania w tys.		Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
							kwota	waluta	kwota	waluta		kwota	waluta	kwota	waluta		
172.	R240426 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 2,209%	Krótko	IRS	SZP	-265	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	1 396	PLN	1 106	PLN	25.04.2024	50 000	PLN	50 000	PLN	25.04.2024	08.05.2019
173.	R240430 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1,305% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Długo	IRS	ORI	803	Powzeczna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	719	PLN	1 535	PLN	25.04.2024	55 000	PLN	55 000	PLN	25.04.2024	04.03.2020
174.	R240518 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 0,405%	Krótko	IRS	SZP	-973	Powzeczna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	1 158	PLN	163	PLN	27.05.2024	40 000	PLN	40 000	PLN	27.05.2024	26.11.2020
175.	R240558 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 1,650%	Krótko	IRS	SZP	-613	Goldman Sachs Bank Europe SE	1 448	PLN	821	PLN	27.05.2024	50 000	PLN	50 000	PLN	27.05.2024	05.10.2021
176.	R241025 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1,365% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Długo	IRS	ORI	2 027	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	682	PLN	2 763	PLN	25.10.2024	50 000	PLN	50 000	PLN	25.10.2024	04.03.2020
177.	R241029 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 0,465%	Krótko	IRS	SZP	-983	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	1 105	PLN	93	PLN	25.10.2024	20 000	PLN	20 000	PLN	25.10.2024	29.06.2020
178.	R241031 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 0,570% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Krótko	IRS	SZP	-2 407	Santander Bank Polska S.A.	2 763	PLN	285	PLN	25.10.2024	50 000	PLN	50 000	PLN	25.10.2024	25.01.2022
179.	R241036 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 7,315% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Krótko	IRS	ORI	-820	Santander Bank Polska S.A.	3 659	PLN	2 763	PLN	25.10.2024	50 000	PLN	50 000	PLN	25.10.2024	18.11.2022
180.	R241212 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 5,700% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Krótko	IRS	ORI	-30	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	1 710	PLN	1 644	PLN	04.12.2024	30 000	PLN	30 000	PLN	04.12.2024	23.11.2023
181.	R250711 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 2,130% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Długo	IRS	ORI	2 290	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	1 491	PLN	3 843	PLN	25.07.2025	35 000	PLN	35 000	PLN	25.07.2025	08.02.2020
182.	R250715 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 0,683%	Krótko	IRS	SZP	-3 249	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	3 843	PLN	478	PLN	25.07.2025	35 000	PLN	35 000	PLN	25.07.2025	12.08.2020
183.	R250735 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 3,254% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Długo	IRS	ORI	3 090	Goldman Sachs Bank Europe SE	4 555	PLN	7 687	PLN	25.07.2025	70 000	PLN	70 000	PLN	25.07.2025	22.11.2021
184.	R260724 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 4,180% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Długo	IRS	ORI	731	Santander Bank Polska S.A.	4 800	PLN	5 496	PLN	27.07.2026	40 000	PLN	40 000	PLN	27.07.2026	08.09.2023
185.	R260726 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 4,480% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Długo	IRS	ORI	42	Santander Bank Polska S.A.	1 247	PLN	1 265	PLN	29.07.2026	10 000	PLN	10 000	PLN	29.07.2026	12.10.2023
186.	R261211 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 3,770% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Długo	IRS	ORI	1 188	Santander Bank Polska S.A.	15 100	PLN	16 252	PLN	28.12.2026	200 000	PLN	200 000	PLN	28.12.2026	21.12.2023
187.	R270229 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 4,750% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Krótko	IRS	ORI	-1 071	Santander Bank Polska S.A.	9 955	PLN	8 646	PLN	26.02.2027	60 000	PLN	60 000	PLN	26.02.2027	23.08.2023
188.	R270412 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 0,750% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Długo	IRS	ORI	3 551	Santander Bank Polska S.A.	900	PLN	4 738	PLN	27.04.2027	30 000	PLN	30 000	PLN	27.04.2027	14.05.2020
189.	R270415 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 0,705% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Długo	IRS	ORI	5 401	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	1 269	PLN	7 107	PLN	27.04.2027	45 000	PLN	45 000	PLN	27.04.2027	18.05.2020
190.	R270417 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1,740% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Długo	IRS	ORI	1 995	SOCIETE GENERALE PARIS	1 004	PLN	3 158	PLN	27.04.2027	20 000	PLN	20 000	PLN	27.04.2027	29.03.2021
191.	R270419 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1,230% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Długo	IRS	ORI	2 518	BNP PARIBAS	1 230	PLN	3 948	PLN	27.04.2027	25 000	PLN	25 000	PLN	27.04.2027	19.07.2021
192.	R270421 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1,633% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Długo	IRS	ORI	2 578	SOCIETE GENERALE PARIS	1 959	PLN	4 738	PLN	27.04.2027	30 000	PLN	30 000	PLN	27.04.2027	11.08.2021
193.	R27045 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 0,715% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Długo	IRS	ORI	5 983	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	1 430	PLN	7 896	PLN	27.04.2027	50 000	PLN	50 000	PLN	27.04.2027	28.04.2020
194.	R27049 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 0,740% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Długo	IRS	ORI	3 562	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	888	PLN	4 738	PLN	27.04.2027	30 000	PLN	30 000	PLN	27.04.2027	14.05.2020
195.	R27058 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 4,530% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Długo	IRS	ORI	50	ING Bank Śląski S.A.	7 837	PLN	7 774	PLN	25.05.2027	50 000	PLN	50 000	PLN	25.05.2027	06.12.2023
196.	R27061 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 0,690% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Długo	IRS	ORI	2 979	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	850	PLN	3 925	PLN	07.06.2027	25 000	PLN	25 000	PLN	07.06.2027	17.06.2020
197.	R27066 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 0,687% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Długo	IRS	ORI	8 945	ING Bank Śląski S.A.	2 062	PLN	11 776	PLN	07.06.2027	75 000	PLN	75 000	PLN	07.06.2027	18.06.2020
198.	R28031 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1,475% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Długo	IRS	ORI	2 938	SOCIETE GENERALE PARIS	1 844	PLN	5 048	PLN	13.03.2028	25 000	PLN	25 000	PLN	13.03.2028	15.04.2021
199.	R28034 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1,270% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Długo	IRS	ORI	3 171	Santander Bank Polska S.A.	1 588	PLN	5 048	PLN	13.03.2028	25 000	PLN	25 000	PLN	13.03.2028	20.07.2021
200.	R280417 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 2,515%	Krótko	IRS	SZP	-660	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	1 977	PLN	1 257	PLN	25.04.2028	10 000	PLN	10 000	PLN	25.04.2028	08.05.2019
201.	R280419 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 2,411%	Krótko	IRS	SZP	-4 593	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	12 854	PLN	7 838	PLN	25.04.2028	65 000	PLN	65 000	PLN	25.04.2028	10.05.2019
202.	R280421 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1,375% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Długo	IRS	ORI	2 935	mBank S.A.	1 719	PLN	4 944	PLN	25.04.2028	25 000	PLN	25 000	PLN	25.04.2028	04.03.2020
203.	R280430 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 0,895% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Długo	IRS	ORI	2 781	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	895	PLN	3 955	PLN	25.04.2028	20 000	PLN	20 000	PLN	25.04.2028	16.09.2020
204.	R280437 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 0,780% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Długo	IRS	ORI	3 605	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	975	PLN	4 944	PLN	25.04.2028	25 000	PLN	25 000	PLN	25.04.2028	23.09.2020
205.	R30035 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1,150% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Długo	IRS	ORI	4 627	J.P. MORGAN AG	2 011	PLN	7 260	PLN	05.03.2030	25 000	PLN	25 000	PLN	05.03.2030	03.02.2021
206.	R300625 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 1,936%	Krótko	IRS	SZP	-2 571	Goldman Sachs Bank Europe SE	5 663	PLN	2 710	PLN	05.06.2030	20 000	PLN	20 000	PLN	05.06.2030	19.05.2021
207.	R300627 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1,630% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Długo	IRS	ORI	2 940	J.P. MORGAN AG	2 282	PLN	5 663	PLN	05.06.2030	20 000	PLN	20 000	PLN	05.06.2030	11.06.2021
208.	R30063 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 0,854% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Długo	IRS	ORI	3 878	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	1 195	PLN	5 663	PLN	05.06.2030	20 000	PLN	20 000	PLN	05.06.2030	18.06.2020
209.	R300632 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1,340% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Długo	IRS	ORI	4 936	J.P. MORGAN AG	2 814	PLN	8 495	PLN	05.06.2030	30 000	PLN	30 000	PLN	05.06.2030	20.07.2021
210.	R300635 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1,693% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Długo	IRS	ORI	4 297	J.P. MORGAN AG	3 554	PLN	8 495	PLN	05.06.2030	30 000	PLN	30 000	PLN	05.06.2030	09.08.2021
211.	R300639 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1,740% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Długo	IRS	ORI	3 509	mBank S.A.	3 045	PLN	7 079	PLN	05.06.2030	25 000	PLN	25 000	PLN	05.06.2030	10.08.2021
212.	R300644 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 4,000% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Krótko	IRS	SZP	-78	Goldman Sachs Bank Europe SE	5 663	PLN	5 600	PLN	05.06.2030	20 000	PLN	20 000	PLN	05.06.2030	28.01.2022
213.	R300646 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 4,050% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Krótko	IRS	SZP	-22	mBank S.A.	7 079	PLN	7 087	PLN	05.06.2030	25 000	PLN	25 000	PLN	05.06.2030	31.01.2022
214.	R300649 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 4,200% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Długo	IRS	SZP	246	J.P. MORGAN AG	8 495	PLN	8 820	PLN	05.06.2030	30 000	PLN	30 000	PLN	05.06.2030	08.03.2022
215.	R300653 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 5,300% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Długo	IRS	SZP	1 493	Goldman Sachs Bank Europe SE	5 663	PLN	7 420	PLN	05.06.2030	20 000	PLN	20 000	PLN	05.06.2030	07.04.2022
216.	R300657 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 6,550% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Długo	IRS	SZP	4 504	Goldman Sachs Bank Europe SE	8 495	PLN	13 755	PLN	05.06.2030	30 000	PLN	30 000	PLN	05.06.2030	09.05.2022

OPIS 'CEL otwarcia pozycji' ORI Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów w artosiowych (ORI)

SZP Sprawnie zarządzanie portfelem (SZP)

Specyficzne instrumenty: IRS Interest Rate Swap

strona 6 Tabela N-6		31.12.2023 --- 223 pozycji ---															
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE	Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrumentu pochodnego	Cel otwarcia pozycji	Wartość otwartej pozycji	Kontrahent	Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do wykonania w tys.		Wartość przyszłych strumieni pieniężnych do otrzymania w tys.		Terminy przyszłych strumieni pieniężnych	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do wykonania w tys.		Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania w tys.		Termin zapadalności instrumentu pochodnego	Termin w wykonania instrumentu pochodnego	
						kwota	waluta	kwota	waluta		kwota	waluta	kwota	waluta			
217.	IR30069 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 0.810% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Długa	IRS	ORI	5 896	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	1 701	PLN	8 495	PLN	05.06.2030	30 000	PLN	30 000	PLN	05.06.2030	24.06.2020
218.	IR30108 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1.836% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Długa	IRS	ORI	4 619	Goldman Sachs Bank Europe SE	3 858	PLN	9 153	PLN	25.10.2030	30 000	PLN	30 000	PLN	25.10.2030	14.05.2021
219.	IR310317 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1.727% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Długa	IRS	ORI	4 112	Goldman Sachs Bank Europe SE	3 452	PLN	8 228	PLN	19.03.2031	25 000	PLN	25 000	PLN	19.03.2031	17.03.2021
220.	IR31101 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 2.625% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Długa	IRS	ORI	6 073	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	10 492	PLN	17 518	PLN	14.10.2031	50 000	PLN	50 000	PLN	14.10.2031	12.10.2021
221.	IR33071 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 5.290% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M	Krótko	IRS	ORI	-1 676	Santander Bank Polska S.A.	15 870	PLN	13 559	PLN	21.07.2033	30 000	PLN	30 000	PLN	21.07.2033	17.03.2023
222.	OIS26041 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 4.017% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRFRATE	Długa	IRS	ORI	552	J.P. MORGAN AG	16 834	USD	16 970	USD	06.04.2026	15 000	USD	15 000	USD	06.04.2026	13.10.2022
223.	OIS29062 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 2.795% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRFRATE	Długa	IRS	ORI	1 097	J.P. MORGAN AG	6 436	USD	6 735	USD	16.06.2029	5 500	USD	5 500	USD	16.06.2029	09.06.2022

OPIS 'CEL otwarcia pozycji' ORI Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów w wartościowych (ORI)
 Specyficzne instrumenty: IRS Interest Rate Swap

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

1) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu (*Buy-sell-back*)

W odniesieniu do transakcji na dzień bilansowy: AKTYWNE kontrakty BSB / reverse-repo: 2

Transakcje typu Buy-Sell-back (w tym reverse repo), w wyniku których następuje przeniesienie na Fundusz praw własności i nie następuje przeniesienie na Fundusz ryzyka

31.12.2023		lista aktywnych transakcji								
Lp.	Kontrahent	Rodzaj	Wycena w walucie (w tys.)	Waluta	Wycena w tys. PLN	Dni do zapadalności	% Aktywów	Instrument bazowy	ISIN	Wartość nominalna (instr. bazowy w tys.)
1.	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	BSB	14 986	PLN	14 986	2	0.32%	FS0424	PL0000111191	14 843
2.	BNP Paribas	BSB	13 985	EUR	60 937	12	1.30%	ES270701	ES0000012G26	15 000
2. - pozycje. PODSUMOWANIE					75 923		1.62%			

Na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego

Transakcje typu Buy-Sell-back (w tym reverse repo), w wyniku których następuje przeniesienie na Fundusz praw własności i nie następuje przeniesienie na Fundusz ryzyka

31.12.2022		AKTYWNE kontrakty BSB: 1								
Lp.	Kontrahent	Rodzaj	Wycena w walucie (w tys.)	Waluta	Dni do zapadalności	% Aktywów	Instrument bazowy	ISIN	Wartość nominalna (instr. bazowy w tys.)	Wycena w tys. PLN
1.	IPOPEMA SECURITIES SA	BSB	5 645	PLN	2	0.14%	WZ1127	PL0000114559	5 899	5 645
1. - pozycja. PODSUMOWANIE						0.14%				

2) Transakcje przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu (*Sell-buy-back*)

W odniesieniu do transakcji na dzień bilansowy: AKTYWNE kontrakty SBB / repo: 8

31.12.2023		lista aktywnych transakcji								
Lp.	Kontrahent	Rodzaj	Wycena w walucie (w tys.)	Waluta	Wycena w tys. PLN	Dni do zapadalności	% Aktywów	Instrument bazowy	ISIN	Wartość nominalna (instr. bazowy w tys.)
1.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	79 138	PLN	79 138	5	1.69%	FP270401	PL0000500260	86 000
2.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	50 061	PLN	50 061	4	1.07%	PS0527	PL0000114393	50 400
3.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	29 658	PLN	29 658	2	0.63%	PS0527	PL0000114393	30 000
4.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	127 733	PLN	127 733	4	2.73%	WZ1127	PL0000114559	129 100
5.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	100 405	PLN	100 405	2	2.14%	WZ1127	PL0000114559	101 500
6.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	58 643	PLN	58 643	2	1.25%	WZ1128	PL0000115697	60 000
7.	BIURO MAKLERSKIE ALIOR BANKU SA	SBB	54 455	PLN	54 455	2	1.16%	PF270601	PLPFR0000043	60 000
8.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	SBB	70 090	PLN	70 090	2	1.50%	WZ1127	PL0000114559	70 800
8. - pozycje. PODSUMOWANIE					570 183		12.17%			

Na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego

31.12.2022		Transakcje typu Sell-buy-back (w tym repo)						AKTYWNE kontrakty SBB: 13		
Lp.	Kontrahent	Rodzaj	Wycena w walucie (w tys.)	Waluta	Dni do zapadalności	% Aktywów	Instrument bazowy	ISIN	Wartość nominalna (instr. bazowy w tys. PLN)	Wycena w tys. PLN
1.	NWAI Dom Maklerski S.A.	SBB	77 232	PLN	23	1.90%	PF270801	PLFFR0000043	100 000	77 232
2.	NWAI Dom Maklerski S.A.	SBB	23 520	PLN	23	0.58%	FP270401	PL0000500260	30 000	23 520
3.	NWAI Dom Maklerski S.A.	SBB	38 403	PLN	16	0.94%	FP310801	PL0000500328	43 000	38 403
4.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	45 490	PLN	2	1.12%	FP310801	PL0000500328	50 000	45 490
5.	J.P. Morgan AG	SBB	78 948	PLN	Bez terminu	1.94%	Z0823	PL0000105359	54 000	78 948
6.	J.P. Morgan AG	SBB	73 100	PLN	Bez terminu	1.80%	Z0823	PL0000105359	50 000	73 100
7.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	68 328	PLN	12	1.68%	FP310801	PL0000500328	75 000	68 328
8.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	31 124	PLN	4	0.76%	FP280301	PL0000500310	40 000	31 124
9.	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	SBB	129 771	PLN	5	3.19%	WZ1131	PL0000113213	140 000	129 771
10.	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	SBB	394 374	PLN	5	9.69%	WZ1127	PL0000114559	410 000	394 374
11.	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	SBB	98 119	PLN	5	2.41%	WZ1126	PL0000113130	100 000	98 119
12.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	50 043	PLN	4	1.23%	FP270401	PL0000500260	62 000	50 043
13.	IPOPEMA SECURITIES SA	SBB	78 016	PLN	2	1.92%	WZ1128	PL0000113130	79 854	78 016
13. - pozycji. PODSUMOWANIE						29.16%			1 186 468	

- 3) Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od Subfunduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych
- 4) Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez Subfundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych

Subfundusz nie miał na datę bilansową pożyczonych papierów wartościowych (udzielonych pożyczek - w charakterze pożyczkodawcy) ani zaciągniętych pożyczek papierów wartościowych (w charakterze pożyczkobiorcy). Ta sama informacja dotyczy także poprzedniego okresu sprawozdawczego.

Nota - 8 Kredyty i pożyczki

Subfundusz nie miał na datę bilansową ani w okresie sprawozdawczym udzielonych pożyczek ani zaciągniętych kredytów. Ta sama informacja dotyczy także poprzedniego okresu sprawozdawczego.

Nota - 9 Waluty i różnice kursowe

1) Część aktywów, w tym środki pieniężne i ich ekwiwalenty i część pasywów Subfunduszu była denominowana w walutach obcych – zgodnie z poniższym zestawieniem walutowej struktury pozycji bilansu:

NOTA-9 I. WALUTOWA STRUKTURA POZYCJI BILANSU	31.12.2023		31.12.2022	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Aktywa		4 682 486		4 069 102
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		20 041		30 718
EUR	964	4 190	4 643	21 772
PLN	15 402	15 402	8 912	8 912
USD	114	449	8	34
2. Należności		127 305		96 361
CZK	0	0	540	105
EUR	0	1	20 506	96 173
HUF	0	0	1 297	15
PLN	127 304	127 304	68	68
3. Transakcja reverse repo/buy-sell back		75 923		5 645
EUR	14 015	60 937	0	0
PLN	14 986	14 986	5 645	5 645
4. Składniki lokat notowane na aktyw nym rynku, w tym:		2 201 537		2 067 167
CZK	972 287	171 026	613 925	119 224
EUR	198 693	863 921	150 537	705 995
HUF	0	0	6 754 066	79 144
PLN	578 494	578 494	1 004 949	1 004 949
USD	149 452	588 096	35 862	157 855
- dłużne papiery w artosciowe		2 200 665		2 064 442
CZK	972 287	171 026	613 925	119 224
EUR	198 693	863 921	150 537	705 995
HUF	0	0	6 754 066	79 144
PLN	577 622	577 622	1 002 224	1 002 224
USD	149 452	588 096	35 862	157 855
5. Składniki lokat nienotowane na aktyw nym rynku, w tym:		2 257 680		1 869 211
CZK	-392 697	-69 075	35 242	6 844
EUR	-286 382	-1 245 179	-91 343	-428 388
HUF	0	0	-6 029 756	-70 657
PLN	2 052 541	2 052 541	933 747	933 747
USD	-114 748	-451 529	-26 767	-117 818
- dłużne papiery w artosciowe		1 970 922		1 545 483
EUR	102 509	445 698	26 919	126 246
PLN	1 525 224	1 525 224	1 419 237	1 419 237
6. Nieruchomości	0	0	0	0
7. Pozostałe aktywa		0		0
II. Zobowiązania		1 057 288		1 583 779
CZK	441 929	77 733	764 596	148 483
EUR	37 509	163 082	111 908	524 854
HUF	0	0	6 868	80
PLN	809 686	809 686	904 034	904 034
USD	1 726	6 787	1 437	6 328

Tabela nr 251/ANBP/2023 z dnia 2023-12-29			
	Nazwa waluty	Kod waluty	Kurs średni
1.	dolar amerykański	1 USD	3,9350
2.	euro	1 EUR	4,3480
3.	forint (Węgry)	100 HUF	1,1359
4.	korona czeska	1 CZK	0,1759

2) Dodatnie i ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat, w podziale na zrealizowane i niezrealizowane:

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU	31.12.2023			
	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.
Akcje	0.00	0.00	0.00	0.00
Warranty subskrypcyjne	0.00	0.00	0.00	0.00
Prawa do akcji	0.00	0.00	0.00	0.00
Prawa poboru	0.00	0.00	0.00	0.00
Kwity depozytowe	0.00	0.00	0.00	0.00
Listy zastawne	0.00	0.00	0.00	1 672.00
Dłużne papiery wartościowe	5 657.00	0.00	0.00	133 993.00
Instrumenty pochodne	0.00	125 739.00	0.00	0.00
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0.00	0.00	0.00	0.00
Jednostki uczestnictwa	0.00	0.00	0.00	0.00
Certyfikaty inwestycyjne	0.00	0.00	0.00	0.00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w spólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0.00	0.00	0.00	0.00
Wierzytelności	0.00	0.00	0.00	0.00
Weksle	0.00	0.00	0.00	0.00
Depozyty	0.00	0.00	0.00	0.00
Waluty	0.00	0.00	0.00	0.00
Nieruchomości	0.00	0.00	0.00	0.00
Statki morskie	0.00	0.00	0.00	0.00
Inne	0.00	0.00	0.00	0.00

NOTA-9 II. DODATNIE I UJEMNE RÓŻNICE KURSOWE W PRZEKROJU LOKAT FUNDUSZU	31.12.2022			
	Dodatnie różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe zrealizowane w walucie sprawozdania w tys.	Ujemne różnice kursowe niezrealizowane w walucie sprawozdania w tys.
Akcje	0	0	0	0
Warranty subskrypcyjne	0	0	0	0
Prawa do akcji	0	0	0	0
Prawa poboru	0	0	0	0
Kwity depozytowe	0	0	0	0
Listy zastawne	0	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	45 537	0	0	18 506
Instrumenty pochodne	0	13 816	0	0
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0	0
Jednostki uczestnictwa	0	0	0	0
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0	0
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje w wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0	0
Wierzytelności	0	0	0	0
Weksle	0	0	0	0
Depozyty	0	0	0	0
Waluty	0	0	0	0
Nieruchomości	0	0	0	0
Statki morskie	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0

Nota - 10 Dochody i ich dystrybucja

1) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat oraz wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów zostały zaprezentowane w zestawieniu:

NOTA-10 ZREALIZOWANY I NIEZREALIZOWANY ZYSK (STRATA) ZE ZBYCIA LOKAT	31.12.2023		31.12.2022	
	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat w tys.	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.	Wartość zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat	Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku z wyceny aktywów w tys.
Składniki lokat notowane na aktyw nym rynku	17 224.00	-28 653.00	-51 074.00	7 993.00
Instrumenty pochodne	352.00	0.00	717.00	0.00
Dłużne papiery wartościowe	14 713.00	-27 104.00	-51 396.00	7 425.00
Listy zastawne	0.00	-123.00	-677.00	792.00
Akcje	2 159.00	-1 426.00	282.00	-224.00
Składniki lokat nienotowane na aktyw nym rynku	116 125.00	31 015.00	4 598.00	134 899.00
Listy zastawne	27.00	51.00	-208.00	321.00
Instrumenty pochodne	128 038.00	-13 431.00	32 552.00	153 839.00
Dłużne papiery wartościowe	-11 940.00	44 395.00	-27 746.00	-19 261.00
Pozostałe	0.00	0.00	0.00	0.00
Suma:	133 349.00	2 362.00	-46 476.00	142 892.00

- 2) Subfundusz, zgodnie ze Statutem, nie wypłaca dywidend ani innych dochodów. Dochody Subfunduszu osiągnięte w wyniku dokonanych inwestycji, w tym odsetki oraz dywidendy, powiększają wartość aktywów danego subfunduszu, jak również zwiększają odpowiednio wartość Jednostek Uczestnictwa tego subfunduszu.
- 3) Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat niezwiązany z wpływem do funduszu środków pieniężnych, w zakresie, w jakim nie wynika on z transakcji, których rozliczenie pieniężne ma nastąpić niezwłocznie, w terminie przyjętym standardowo w rozrachunku transakcji na danym rynku – nie było takich przypadków.

Nota - 11 Koszty Subfunduszu

Fundusz, w ciężar odpowiednich Subfunduszy jest obciążony określonymi kosztami, przy czym wybrane kategorie kosztów mają pułapy maksymalne, powyżej których Towarzystwo pokrywa takie koszty. Ponadto, Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu (całości lub części) tych kosztów limitowanych oraz innych kosztów wymienionych w Statucie. Poza tymi sytuacjami (w zakresie kategorii kosztów wskazanych w Statucie oraz opisanych poniżej) Towarzystwo nie pokrywa ani nie zwraca Subfunduszowi kosztów ponoszonych, przy czym część kosztów obsługi Subfunduszu (które, zgodnie ze Statutem, nie obciążają Subfunduszu) opłacana jest przez Towarzystwo (z wynagrodzenia za zarządzanie). Subfundusz, zgodnie ze Statutem, ponosi koszty wynagrodzenia za zarządzanie, koszty niepodlegające ograniczeniu limitowemu oraz określone inne koszty – w ramach pułapu maksymalnego określonego w Statucie.

Fundusz wypłaca Towarzystwu wynagrodzenie za zarządzanie każdym z subfunduszy (naliczane codziennie odrębnie w każdym z subfunduszy). Wynagrodzenie wyliczane jest dla jednostek uczestnictwa każdej kategorii odrębnie.

Stawki wynagrodzenia za zarządzanie Subfunduszem:

- Stawki - w granicach poziomu maksymalnego określonego w Statucie – są zmieniane w drodze uchwały Zarządu Towarzystwa.
- Zmiany stawki wynagrodzenia za zarządzanie w okresie sprawozdawczym (i po dacie bilansowej):

Stawki wynagrodzenia za zarządzanie				
kategoria JU	rodzaj wynagrodzenia	stawka	obowiązująca od	obowiązująca do
A	stałe	0.88%	01.08.2022	--
B	stałe	0.88%	01.11.2021	--
E	stałe	0.80%	01.05.2022	--
F	stałe	0.83%	01.05.2022	--
I	stałe	0.88%	01.08.2022	--
J	stałe	0.70%	01.02.2021	--
K	stałe	0.70%	01.08.2022	--
L	stałe	0.01%	01.06.2022	--
P	stałe	0.60%	01.11.2021	--
A	zmiennie	20.00%	01.01.2024	--
B	zmiennie	20.00%	01.01.2024	--
E	zmiennie	20.00%	01.01.2024	--
F	zmiennie	20.00%	01.01.2024	--
I	zmiennie	20.00%	01.01.2024	--
J	zmiennie	20.00%	01.01.2024	--
K	zmiennie	20.00%	01.01.2024	--
L	zmiennie	0.00%	01.01.2024	--
Uwagi	Po dacie bilansowej			

- Wynagrodzenie za zarządzanie (stałe) wyliczane jest w każdym dniu, proporcjonalnie do wartości aktywów netto na poprzedni Dzień Wyceny – według obowiązującej stawki.
- W statucie Funduszu określone zostało, że subfundusz może wypłacać Towarzystwu wynagrodzenie zmienne.
- Wynagrodzenie zmienne w subfunduszu jest wynagrodzeniem uzależnionym od wzrostu wartości Jednostki Uczestnictwa w danym Dniu Wyceny – w stosunku do poziomu odniesienia (benchmarku). 3.11.2023 (w trakcie okresu sprawozdawczego) została wprowadzona (za zgodą Komisji) możliwość pobierania takiego wynagrodzenia (według modelu alfa). Wynagrodzenie zmienne jest naliczane od 1.01.2024 (po dacie bilansowej)

	rok 2023	rok 2022
Subfundusz naliczył wynagrodzenie za zarządzanie w wysokości (tys. zł)	25 738	20 267

Wynagrodzenie Towarzystwa uzależnione jest w całości od wartości aktywów netto Subfunduszu.

Zgodnie ze Statutem Funduszu Subfundusz może uznawać za koszty i ponosić następujące rodzaje opłat, prowizji i wynagrodzenia:

- (i) wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie – ujawniane szczegółowo w niniejszej notcie.
- (ii) koszty nielimitowane, do których należą:
 - 1) koszty obsługi transakcji na Aktywach Subfunduszu (w tym opłaty), opłaty za wykonywanie czynności i usług bankowych w związku z Aktywami Subfunduszu bądź zobowiązaniami Subfunduszu: opłaty i prowizje maklerskie, opłaty i prowizje bankowe, w tym wobec Depozytariusza, prowizje i opłaty na rzecz instytucji depozytowych oraz rozliczeniowych, a także prowadzących wymagane prawem repozytoria, koszty obsługi i odsetek od kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Fundusz na rzecz Subfunduszu, opłaty i prowizje z tytułu korzystania z wielostronnych platform obrotu (MTF) oraz ze zorganizowanych platform obrotu (OTF) – w zakresie transakcji przeprowadzanych na rzecz Subfunduszu;

- 2) podatki i opłaty oraz inne koszty wynikające z przepisów prawa lub regulacji wewnętrznych sądów, związane z Subfunduszem.
- (iii) koszty limitowane, do których należą (opisane szczegółowo w Statucie Funduszu):
- 1) koszty Depozytariusza (z tytułu prowadzenia rejestru i przechowywania aktywów Funduszu oraz weryfikacji wartości Aktywów Netto Funduszu i poszczególnych subfunduszy, opłaty ponoszone na rzecz Depozytariusza w związku z rozliczaniem transakcji na instrumentach finansowych) do wysokości nieprzekraczającej **0,10%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
 - 2) koszty firmy audytorskiej wybranej do badania sprawozdań finansowych Funduszu z tytułu wykonania wymaganych przez prawo usług, do wysokości nieprzekraczającej **0,04%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
 - 3) koszty Agenta Transferowego związane z prowadzeniem rejestru Uczestników Funduszu (i odpowiednich subrejestrów), do wysokości nieprzekraczającej **0,25%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
 - 4) koszt wykorzystywania oprogramowania na potrzeby prowadzenia ksiąg Funduszu/Subfunduszu, systemów dla potrzeb obowiązkowego raportowania, a także koszty związane z administrowaniem Funduszem i Subfunduszem, do wysokości nieprzekraczającej **0,03%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
 - 5) wybrane koszty związane z obsługą Uczestników Funduszu do wysokości nieprzekraczającej **0,02%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
 - 6) koszty obsługi prawnej (w tym pomocy prawnej i doradztwa podatkowego), niezwiązane z działalnością inwestycyjną Funduszu dokonywaną na rzecz Subfunduszu, do wysokości nieprzekraczającej **0,10%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
 - 7) koszty udostępnienia i stosowania przez Fundusz indeksów oraz stawek referencyjnych, do wysokości nieprzekraczającej **75 000 zł** w danym roku bilansowym,
 - 8) koszty postępowania przed sądem powszechnym, sądem polubownym, sądem administracyjnym oraz cywilnego postępowania egzekucyjnego, związane z działalnością inwestycyjną Funduszu dokonywaną na rzecz Subfunduszu, do wysokości nieprzekraczającej **0,05%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
 - 9) koszty druku i publikacji materiałów informacyjnych, ogłoszeń – w zakresie wynikającym z przepisów prawa lub zapisów w Statucie oraz koszty tłumaczenia dokumentów Funduszu lub Subfunduszu, do wysokości nieprzekraczającej **0,02%** średniej Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w danym roku bilansowym,
 - 10) koszty likwidacji Subfunduszu, w tym wynagrodzenie likwidatora.

Szczegółowe zasady ujmowania, rozliczania oraz stawki kosztów i ew. pułapy określone są w Statucie Funduszu.

W odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa kategorii P obowiązuje odrębny katalog kosztów, którymi Subfundusz (w odniesieniu do tych Jednostek Uczestnictwa) może być obciążony. Nieobciążającą Subfunduszu kwotę kosztów ponosi (zwraca Subfunduszowi) Towarzystwo.

Koszty zostały zaprezentowane w niniejszej nocie-11 oraz w części sprawozdania 'Rachunek Wyniku z Operacji'.

W okresie sprawozdawczym część kosztów działania Subfunduszu, w tym usług wobec Subfunduszu: była ponoszona w ciężar aktywów Subfunduszu, a w przypadku części – była pokrywana przez Towarzystwo. Wynika to zarówno z zapisów Statutu Funduszu (lista i ew. maksymalny poziom określonych rodzajów kosztów wraz ze wskazaniem, że inne rodzaje kosztów są pokrywane przez Towarzystwo), a także z decyzji Towarzystwa (w zakresie wzięcia na siebie określonych kosztów: w całości lub części).

Poniżej zaprezentowano wartości z ksiąg rachunkowych Towarzystwa w podziale na rodzaje kosztów / opłat wynikających z działania Subfunduszu, a które zostały opłacone przez Towarzystwo w takim zakresie, w jakim można je zaklasyfikować do wskazanych rodzajów oraz przypisać jednoznacznie do danego Subfunduszu. W zestawieniu 'Rachunek Wyniku z Operacji' koszty i kwota ich pokrywania przez Towarzystwo uwzględniają te koszty, dla których zostały opłacone przez Subfundusz i ew. zostały zrekomensowane Subfunduszowi przez Towarzystwo.

NOTA-11 I. KOSZTY POKRYWANE PRZEZ TOWARZYSTWO	31.12.2023	31.12.2022
	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.	Wartość w okresie sprawozdawczym w tys.
Opłata za audytora	1.00	0.00
Opłata za oprogramowanie	1.00	0.00
Pozostałe – inne	73.00	0.00
Prowadzenie rejestru aktywów opłata	138.00	0.00

Nota - 12 Dane porównawcze o Jednostkach Uczestnictwa

Fundusz zbywa Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu następujących kategorii (w rozumieniu art. 158 Ustawy).

kategorie Jednostek Uczestnictwa wpisane do Statutu Funduszu: A, B, E, F, I, J, K, L, P.

Jednostki Uczestnictwa nie wszystkich kategorii są zbywane (Towarzystwo ogłasza informację o umożliwieniu nabywania).

Jednostki uczestnictwa różnych kategorii mogą różnić się między sobą:

- (i) stawkami określającymi wynagrodzenie za zarządzanie (w tym – jeśli dotyczy wynagrodzenia zmiennego),
- (ii) rodzajem (katalogiem) kosztów obciążających fundusz / subfundusz (w tym limitów) – opisanym w Nocie 11 (Koszty),
- (iii) faktycznie stosowanymi stawkami opłat manipulacyjnych pobieranych przy zbywaniu,
- (iv) stosowaniem opłaty manipulacyjnej przy odkupywaniu (Jednostki Uczestnictwa kategorii B),
- (v) progiem minimalnym wartości inwestycji,
- (vi) wskazaniem prowadzących dystrybucję (siecią dystrybucji).

Jednostki Uczestnictwa zbywane są (i odkupywane) w Dni Wyceny, to jest w dni, w których odbywa się sesja na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego i na koniec roku obrotowego za trzy ostatnie lata.

Opis		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Wartość Aktywów Netto	[tys. zł]	3 625 198	2 485 323	2 844 968	2 918 397
Wartość JU kat. A, E, I	[zł]	235.07	214.34	200.94	203.03
Wartość JU kat. F	[zł]	1 000.00	1 000.00	1 000.00	100.00
Wartość JU kat. J, K, L	[zł]	1 000.00	1 000.00	1 000.00	1 000.00
Wartość JU kat. B, P	[zł]	1 000.00	1 000.00	1 000.00	--

Informacje dodatkowe

A Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych wymagające ujęcia w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy.

B Informacje o znaczących zdarzeniach po dniu bilansowym

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dniu bilansowym, które nie zostały uwzględnione w bieżącym sprawozdaniu finansowym.

C Informacje w zakresie ustalania wartości godziwej

W sprawozdaniu prezentowane są ujawnienia dotyczące wartości godziwej, jako podstawowej metody ustalania wartości aktywów i zobowiązań.

W niniejszym podrozdziale zaprezentowane zostają:

- Zbiorcza wartość aktywów i zobowiązań sklasyfikowanych na poszczególnych poziomach hierarchii wartości godziwej oraz informacje w podziale na kategorie lokat.
- Kwoty przeniesień między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, ze wskazaniem przyczyn i zasad co do przenoszenia między poziomami.
- W przypadku regularnych wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 2 lub 3 hierarchii wartości godziwej – opis techniki wyceny oraz dane wejściowe, a także zmiany w tym zakresie (jeśli wystąpiły).
- Dodatkowe, szczegółowe informacje dla przypadków instrumentów podlegających wycenie wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej.

Poziomy wartości godziwej

W poniższym zestawieniu zaprezentowana została struktura aktywów i zobowiązań funduszy – stanowiących instrumenty finansowe – z perspektywy sposobu ustalania wartości godziwej (przypisanie w hierarchii wartości godziwej do poszczególnych poziomów) według stanu na datę bilansową.

AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ	31.12.2023							
	Poziom 1		Poziom 2		Poziom 3		Razem	
	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach netto
Aktywa	577 029	12.3%	3 957 307	82.7%	804	0.0%	4 535 140	95.1%
Akcje	872	0.0%	-	-	-	-	872	0.0%
Listy zastawne	-	-	86 553	1.8%	-	-	86 553	1.8%
Dłużne papiery wartościowe	576 157	12.3%	3 508 073	74.8%	804	0.0%	4 085 034	87.1%
- w tym dłużne - kursy z OTC BGN	-	-	1 570 606	33.6%	-	-	1 570 606	33.6%
Instrumenty pochodne	-	-	286 758	6.1%	-	-	286 758	6.1%
Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-	75 923	-	-	-	75 923	-
Zobowiązania	0	0.0%	495 061	-1.5%	0	0.0%	495 061	-1.5%
Transakcje repo/sell-buy back	-	-	570 183	-	-	-	570 183	-
Instrumenty pochodne	-	-	-75 122	-1.5%	-	-	-75 122	-1.5%

Wyjaśnienia do tabeli:

- Struktura instrumentów finansowych – w podziale uwzględniającym sposób szacowania wartości godziwej:
 - Poziom 1 wycena według danych z aktywnego rynku,
 - Poziom 2 wycena z zastosowaniem modelu – z wykorzystaniem obserwowalnych danych rynkowych,
 - Poziom 3 wycena z zastosowaniem modelu – z wykorzystaniem głównie danych innych niż obserwowalne dane rynkowe.
- Prezentowane są kategorie instrumentów finansowych – zgodnie z ich występowaniem w portfelu lokat, bez uwzględnienia środków pieniężnych.
- W zestawieniu uwzględnione są (jeśli występują) instrumenty finansowe o wartości ujemnej na datę bilansową (wyodrębnione i stanowią zobowiązanie – nie są uwzględniane w sumie aktywów dla danego poziomu).
- Jeżeli występują przypadki instrumentów dłużnych wycenianych z użyciem kursów z rynku transakcji bezpośrednich – za pośrednictwem kursu *Bloomberg Generic Price* (BGN) od Dostawcy Cen – wartości takie są uwzględnione wraz z innymi instrumentami (w części dla Poziomu 2) oraz dodatkowo wartość sumaryczna jest wyodrębniona.
- W odniesieniu do giełdowych instrumentów pochodnych: nie są one przedstawiane w sprawozdaniu w wycenie wynikającej z kursów rynkowych (ekspozycja), a poprzez wartość złożonych depozytów zabezpieczających. W związku z tym w powyższej tabeli ta grupa instrumentów nie jest prezentowana. Kwota depozytu zabezpieczającego ustalana jest przez odpowiednie izby rozliczające i wynika z wartości na rynku. Wartość bilansowa instrumentów jest uznawana za wartość oszacowania według danych rynkowych (szacowanie wartości godziwej poziomu 1).

Wycena w wartości godziwej jest oszacowaniem wartości instrumentu, przy wykorzystaniu danych (na odpowiednim poziomie hierarchii ustalania wartości godziwej). Poziom 1 charakteryzuje się najlepszym odzwierciedleniem sytuacji rynkowej i wycena taka jest nacechowana najniższym ryzykiem. Jednakże występują w tym przypadku inne rodzaje ryzyka, omówione w Nocie 1 (podrozdział wartości szacunkowe) i w Nocie 5 'Ryzyka'. Wycena na poziomie 2 (z zastosowaniem odpowiedniego modelu z wykorzystaniem znacząco istotnych obserwowalnych danych rynkowych) oznacza oszacowanie wartości, po których transakcje odbywałyby się, jednakże ryzyko niemożliwości ich zawarcia lub dodatkowe koszty są wyższe niż na aktywnym rynku.

Zastosowanie wyceny na poziomie 3 skutkuje tym, że cena transakcyjna ze zwiększonym prawdopodobieństwem będzie odbiegała od wyceny z zastosowaniem modelu.

W przypadku instrumentów finansowych wycenianych z zastosowaniem odpowiedniego modelu występuje ryzyko modelu, polegające na tym, że wyceny ujawnione w sprawozdaniu finansowym mogą różnić się od wartości, jakie zostałyby wyznaczone, gdyby istniał dla nich aktywny rynek lub miała miejsce transakcja na danym instrumencie finansowym. Ryzyko związane jest także z faktem przyjęcia w modelu oszacowań i parametrów kalibrujących dobranych z najwyższą starannością, które jednak mogą dawać inny wynik niż gdyby analogiczne przeliczenia przeprowadzał inny podmiot.

Stosowanie oszacowania z zastosowaniem modelu ma miejsce przy braku aktywnego rynku dla danego instrumentu. Jednakże dla pozagiełdowych, niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych rynek takiej klasy aktywów jest bardzo duży i w zwykłej sytuacji rynkowej z dużym prawdopodobieństwem można zawrzeć transakcje przeciwstawne, efektywnie ograniczające powyższe ryzyko.

Poza powyższym z instrumentami wycenianymi z wykorzystaniem modeli związane jest ryzyko:

- Ryzyko rynkowe specyficzne dla kategorii lokat. W szczególności dla pozagiełdowych, niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych rynek takiej klasy aktywów jest bardzo duży i po wprowadzeniu regulacji (w zakresie centralnego rozliczania oraz obowiązku stosowania bilateralnych depozytów zabezpieczających) ryzyko kontrahenta jest istotnie ograniczone. Ryzyko kontrahenta jest monitorowane, a dla tej klasy aktywów transakcje zawierane są z podmiotami o uznanej pozycji rynkowej i wiarygodności, a umowy zawierane są w oparciu o wystandaryzowane umowy (umowa MA ISDA, wraz z CSA oraz odpowiednie umowy według standardów ZBP). W odniesieniu do jurysdykcji zagranicznych wykonywane są niezależne weryfikacje wykonalności zobowiązań danych kontrahentów. Wzrasta jednakże znaczenie ryzyka modelu i zmienności na takim rynku (z uwzględnieniem dźwigni finansowej).
- Dla emitentów instrumentów dłużnych – w przypadku stosowania modelu – szacowanie wartości godziwej uwzględnia zmiany rynkowe i okresowo mierzoną ocenę rynkową emitenta i posiadanego instrumentu. Redukuje to, ale nie eliminuje ryzyka modelu. Przyjęte modele mają zapewnić możliwie najlepsze oszacowanie wartości godziwej.

Powyższe i inne rodzaje ryzyka związanego z inwestowaniem w określone rodzaje instrumentów finansowych opisane są w Nocie 5.

Poza wyceną w wartości godziwej w portfelu lokat mogą znaleźć się instrumenty finansowe, dla których wartość ustalana jest metodą skorygowanej ceny nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (przypadki wskazane w Nocie 1 i ujawnione w Nocie 7).

Przeniesienia między wartością godziwą różnych poziomów

Przyjęcie zmienionej metody ustalania wartości godziwej (przeniesienie między poziomami hierarchii wartości godziwej) odbywa się w następujących przypadkach:

- a. Gdy instrument finansowy nabyty bezpośrednio po transakcji nie jest wprowadzony do obrotu na rynku aktywnym, a z czasem pojawia się możliwość wyceny według danych z odpowiedniego rynku aktywnego.
- b. Gdy instrument finansowy dopuszczony do obrotu na danym rynku nie ma odpowiednio dużego obrotu na tym rynku (rynek zostaje zaklasyfikowany jako nieaktywny dla danego instrumentu) i nie ma możliwości wykorzystania innych danych rynkowych poziomu 1 hierarchii wartości godziwej. W takim przypadku do wyceny stosowany jest model z wykorzystaniem odpowiednich danych rynkowych (poziom 2 hierarchii wartości godziwej). Zmiany klasyfikacji następują w przypadku pojawienia się lub zaniku aktywności rynku dla danego składnika lokat.
- c. Gdy instrument finansowy wyceniany według modelu bazującego na danych innych niż rynkowe (poziom 3 hierarchii wartości godziwej) zostaje wprowadzony do obrotu na rynku i pojawia się aktywność na tym rynku dla danego instrumentu.

W Subfunduszu w okresie sprawozdawczym wystąpiły przypadki, gdy sposób wyceny instrumentu ulegał zmianie, w sensie: zastosowania wartości godziwej poziomu 2 wobec wcześniejszego stosowania wyceny w wartości godziwej klasyfikowanej do poziomu 1 lub zmiana odwrotna – w przypadkach opisanych powyżej. Dotyczyło to instrumentów (wartości w dacie bilansowej):

Lp	Nazwa instrumentu	Termin wykupu	Wartość w tys. zł	Przeniesienie między poziomami	Przyczyna przeniesienia
1	WZ0124	2024/01/25	510	1->2	Brak spełnienia kryterium istotności obrotu
2	LPP S.A. Seria A	2024/12/12	5 894	2->1	Spełnione kryterium istotności obrotu
3	Maripol Development S.A. Seria AD	2024/10/21	2 242	2->1	Spełnione kryterium istotności obrotu
4	P4 Sp. z o.o. Seria A	2026/12/11	1 498	2->1	Spełnione kryterium istotności obrotu

Opisy techniki wyceny i danych wejściowych

Dla instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej sklasyfikowanej na poziomie 2 oraz poziomie 3 taka wycena odbywa się regularnie z wykorzystaniem stałego w czasie modelu i ustalonego jednolicie zestawu danych.

W Nocie 1 (w podrozdziale 'Wycena aktywów i pasywów Subfunduszu') wskazane są stosowane modele, a poniżej te informacje są rozbudowane o opis samej wyceny i danych wejściowych.

W Subfunduszu model poziomu 2 stosowany jest do pozagieldowych instrumentów pochodnych (IRS, CIRS, FRA, CDS i FX fwd) oraz obligacji, dla których nie ma rynku aktywnego:

- Dla wyceny FX fwd wykorzystywane są krzywe terminowe z odpowiednich rynków wymiany walut, na bazie których interpolowane są wyceny dla posiadanych kontraktów. Model zdyskontowanych przyszłych przepływów finansowych w oparciu o krzywe rentowności dla transakcji walutowych (budowanych ze stawek rynku pieniężnego, rynkowych punktów swapowych).
- Wycena IRS i CIRS oraz FRA polega na określeniu terminów i wartości przyszłych przepływów finansowych (w odpowiedniej walucie i terminie) – przy czym szacowanie wartości przyszłych stóp procentowych polega na wyliczeniu tych wartości z krzywych rynkowych dla rynków depozytowych / pieniężnych, FRA i IRS (dla odpowiedniej częstotliwości rozliczeń i walut) i zdyskontowanie odpowiednią krzywą rynkową (jw.) do daty bieżącej.
- Dla wybranych obligacji model wyceny bazuje na wycenie zbliżonych terminami obligacji skarbowych, z uwzględnieniem różnic w ocenie ryzyka emitenta.
- Wycena obligacji korporacyjnych ogólnie polega na zastosowaniu modelu opartego na oszacowaniu wartości przyszłych płatności z danego instrumentu i zdyskontowaniu ich do bieżącej wartości, z wykorzystaniem krzywych rynkowych wartości (model DCF). W wyliczeniu odpowiednio uwzględnia się ocenę ryzyka emitenta (poprzez oszacowanie różnicy / marży kredytowej [spread kredytowy] względem krzywych rynkowych bez tego ryzyka).

W przypadku modelu klasyfikowanego do hierarchii poziomu 3 wartości godziwej w wycenie stosowany jest proces i techniki wyceny oraz dane wejściowe, w najlepszy sposób odpowiadające specyfice instrumentu. Stosowany model wykorzystuje parametry nieobserwowalne oraz oparte o najlepsze własne oceny. Model wyceny stosowany jest jednolicie (przy okresowej weryfikacji i aktualizacji parametrów). Dane wejściowe nie są w znacznym stopniu oparte na danych obserwowalnych na aktywnym rynku, a w znacznym stopniu zawierają dane wskaźnikowe lub oszacowania, prognozy lub oceny danych ze sprawozdań emitenta. Takie oszacowanie wartości godziwej odbywa się, gdy nie jest możliwe zastosowanie wyceny za pomocą ceny z aktywnego rynku ani nie jest możliwe zastosowanie modelu w większości opartego o dane rynkowe (obserwowalne, na aktywnym rynku).

W szczególności, w przypadkach (opisanych w Nocie 1) gdy następuje ujęcie odpisu na trwałą utratę wartości (poza sytuacją pełnego odpisu – w całości) stosowany jest model ze wskaźnikami uwzględniającymi ryzyko mniejszego prawdopodobieństwa odzyskania należnych środków.

W odniesieniu do posiadanych w portfelu lokat składników, których wycena odbywa się z zastosowaniem modelu klasyfikowanego jako poziom 3 hierarchii ustalania wartości godziwej, poniżej przedstawione są informacje o tych instrumentach finansowych-dla okresu sprawozdawczego.

Lp	Grupa instrumentów	Wycena na 31.12.2023	Wycena na 31.12.2022	Zysk niezrealizowany w okresie	Zysk zrealizowany w okresie	Transakcje kupno / sprzedaż / emisja	Zmiany klasyfikacji wycen: z / na wartość godziwa poziomu 3	Wpływ na wynik (suma zysk zrealizowany + niezrealizowany)
1	Dłużne	736	804	68	0	0	0	68

Modele stosowane do wyceny powyższych instrumentów finansowych:

- dla instrumentów dłużnych –model DCF dla raty układowej, model likwidacyjny dla instrumentów z postępowania układowego,

Wrażliwość wyceny z użyciem wskazanych modeli uzależniona jest od: (a) przyjętych założeń co do wartości bilansowych prezentowanych przez emitenta i prognoz (i własnego osądu co do jakości tych danych), (b) sytuacji rynkowej w obszarze wykorzystywanych danych obserwowalnych. Przy założeniu fluktuacji nieobserwowalnej danej wejściowej (wartość likwidacyjna aktywów) o 50% na +/- wartość obligacji PBG zmieniałaby się na datę bilansową o +/- 155 tys. zł. Natomiast w przypadku obligacji Action zmiana nieobserwowalnej danej wejściowej (szacowany odzysk) o 50% na minus skutkowałaby zmianą wartości obligacji na datę bilansową o - 247 tys. zł.

D Dokonane korekty błędów podstawowych

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano korekt błędów podstawowych.

Ponadto:

- a. nie dokonywano korekt wycen Jednostek Uczestnictwa;
- b. Jednostki Uczestnictwa były zbywane i odkupywane bez ograniczeń;
- c. zawierane transakcje były rozliczane zgodnie z zasadami rynkowymi, w tym w zakresie terminowości i prawidłowości.

E Informacje o ustanowionych zastawach rejestrowych

Na instrumentach finansowych wykazywanych w portfelu lokat nie ma ustanowionych zastawów rejestrowych.

W przypadku nabywania instrumentów finansowych o charakterze dłużnym – zgodnie z uzgodnieniami z emitentem – mogą występować przypadki, gdy zabezpieczeniem wykonania zobowiązań emitenta z tytułu danego instrumentu będą ustanowione zabezpieczenia rejestrowe.

F Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość aktywów funduszu

W portfelu lokat na datę bilansową występują następujące obligacje, dla których w latach ubiegłych rozpoznana została trwała utrata wartości i został dokonany odpis aktualizujący ich wartość:

instrument	ISIN	Oznaczenie wewn.	Informacje dodatkowe
Obligacja Action S.A.	PLACTIN00034	AC170702	
Obl PBG S.A. restrukturyzacyjna	PLPBG0000185	PB190603	
Obl PBG S.A. restrukturyzacyjna	PLPBG0000193	PB191202	
Obl PBG S.A. restrukturyzacyjna	PLPBG0000201	PB200602	

W portfelu lokat na datę bilansową występują następujące obligacje, dla których w latach ubiegłych rozpoznana została trwała utrata wartości, a wartość odzyskiwalna została uznana za zero (nastąpił całkowity odpis):

Instrument (emitent w upadłości)	ISIN	Oznaczenie wewn.	Informacje dodatkowe	seria
Obl Gant Development S.A.	PLGANT000246	GD130603		AX

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

W portfelu lokat na datę bilansową nie ma przypadków instrumentów finansowych (poza wskazanymi powyżej w podrozdziale 'Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość aktywów funduszu'), dla których termin płatności minął lub występują istotne opóźnienia w regulowaniu wymagalnych zobowiązań wynikających z instrumentu, umowy (np. odsetek).

H Informacje o przestrzeganiu ustawowych ograniczeń inwestycyjnych

Fundusz lokuje aktywa Subfunduszu zgodnie z Ustawą oraz polityką inwestycyjną Subfunduszu określoną w Statucie Funduszu, mając na uwadze ograniczenia inwestycyjne określone w ww. dokumentach. W okresie sprawozdawczym nie zidentyfikowano przekroczeń ograniczeń inwestycyjnych.

I Inne informacje

Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy

Prezentowane sprawozdanie finansowe jednostkowe subfunduszu *Pekao Konserwatywny* zostało sporządzone na dzień bilansowy 31 grudnia 2023 i obejmuje okres roczny kończący się 31 grudnia 2023. Dane porównawcze obejmują okres roczny kończący się 31 grudnia 2022.

Nazwa Subfunduszu, zarządzający

Subfundusz *Pekao Konserwatywny* wydzielony w funduszu *Pekao Fundusz Inwestycyjny Otwarty*.

Rodzaj funduszu: Fundusz jest funduszem inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami. Jest funduszem typu UCITS, w rozumieniu przepisów UE.

Subfundusz powstał z przekształcenia Pioneer Pieniężnego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego, który rozpoczął zbywanie Jednostek Uczestnictwa 17 września 2001 roku.

Informacje o polityce inwestycyjnej Subfunduszu, jego celu inwestycyjnym, specjalizacji oraz ograniczeniach inwestycyjnych ujawnione są we Wprowadzeniu do sprawozdania połączonego Funduszu, zgodnie z opisami zawartymi w Statucie Funduszu.

Zarządzanie portfelem lokat Subfunduszu odbywa się w Towarzystwie, a aktualne informacje o osobach z zespołu zarządzającego – przedstawione są w Prospekcie Informacyjnym Funduszu.