



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 2024 ROKU

Sprawozdanie jednostkowe
31.12.2024

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

Warszawa, marzec 2025 roku.

Oświadczenie Zarządu Pekao TFI S.A.

Zarząd Pekao Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych 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 2024 o wartości 7 988 444 tys. zł;
2. bilans subfunduszu na dzień 31 grudnia 2024 wykazujący wartość aktywów netto subfunduszu w kwocie 6 352 287 tys. zł;
3. rachunek wyniku z operacji subfunduszu za okres od 1 stycznia 2024 do 31 grudnia 2024 wykazujący wynik z operacji w kwocie 354 905 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 TFI S.A. zapewnił sporządzenie sprawozdania jednostkowego Subfunduszu za okres roczny (od 1 stycznia 2024) kończący się 31 grudnia 2024, przedstawiającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień bilansowy oraz jego wyniku z operacji.

Zarząd Pekao TFI 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.:

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 w zakresie rachunkowości Subfunduszu
 - 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 Informacja dot. ryzyka braku możliwości kontynuowania działalności Subfunduszu
- F Informacje o ustanowionych zastawach rejestrowych
- G Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość aktywów funduszu
- H Informacje o aktywach funduszu, w odniesieniu do których minął termin płatności lub występują opóźnienia w regulowaniu odsetek lub innych zobowiązań umownych
- I Informacje o przestrzeganiu ustawowych ograniczeń inwestycyjnych
- J Inne informacje
 - Nazwa Subfunduszu, zarządzający
 - Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy



Zestawienie lokat

Tabela główna

SKŁADNIKI LOKAT	31.12.2024			31.12.2023		
	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	124	787	0.01%	142	872	0.02%
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	202 276	203 570	2.49%	85 649	86 553	1.84%
Dłużne papiery wartościowe	7 530 460	7 577 059	93.10%	4 157 932	4 085 034	87.14%
Instrumenty pochodne	0	207 028	2.48%	0	211 636	4.56%
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:	7 732 860	7 988 444	98.08%	4 243 723	4 384 095	93.56%

Lokaty w tabeli głównej zawierają także pozycje o wartości ujemnej (widoczne w szczegółowym zestawieniu w tabeli uzupełniającej). Takie instrumenty finansowe w dacie bilansowej oznaczają zobowiązania wobec kontrahenta i w bilansie stanowią pasywa.

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
Aktywny rynek nieregulowany						0	0	0.00%
Aktywny rynek regulowany						124	787	0.01%
1.	Action S.A. PLACTIN00018	Aktywny rynek regulowany	Warsaw Stock Exchange	39 350	Polska	124	787	0.01%
Nienotowane na aktywnym rynku						0	0	0.00%
Suma:						124	787	0.01%

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	
Aktywny rynek nieregulowany														
PKO Bank Hipoteczny S.A. (XS2495085784)	Aktywny rynek nieregulowany any	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	43 046	0.53%	
mBank Hipoteczny S.A. (XS2078924755)	Aktywny rynek nieregulowany any	Bloomberg Generic	mBank Hipoteczny S.A.	Polska	15.09.2025	0.24%	Hipoteczny List Zastawny	Warunki Emisji Listów Zastawnych	200 000.	13.	10 650	10 925	0.13%	
Aktywny rynek regulowany														
Nienotowane na aktywnym rynku														
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	21 934	0.27%	
PKO Bank Hipoteczny S.A. (XS2641919639)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PKO Bank Hipoteczny S.A.	Polska	29.06.2026	6.63%	Hipoteczny List Zastawny	Warunki Emisji Listów Zastawnych	500 000.	20.	10 000	10 007	0.12%	
Pekao Bank Hipoteczny S.A. (PLL100600039)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Pekao Bank Hipoteczny S.A.	Polska	15.11.2028	6.55%	Hipoteczny List Zastawny	Warunki Emisji Listów Zastawnych	1 000.	10 000.	10 000	10 084	0.12%	
Pekao Bank Hipoteczny S.A. (PLL100600047)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Pekao Bank Hipoteczny S.A.	Polska	06.04.2029	6.81%	Hipoteczny List Zastawny	Warunki Emisji Listów Zastawnych	1 000.	7 000.	7 000	7 115	0.09%	
PKO Bank Hipoteczny S.A. (XS2787873541)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PKO Bank Hipoteczny S.A.	Polska	22.03.2028	6.40%	Hipoteczny List Zastawny	Warunki Emisji Listów Zastawnych	500 000.	132.	66 000	66 094	0.81%	
PKO Bank Hipoteczny S.A. (XS2711876370)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PKO Bank Hipoteczny S.A.	Polska	02.11.2026	6.63%	Hipoteczny List Zastawny	Warunki Emisji Listów Zastawnych	500 000.	44.	22 127	22 358	0.27%	
Pekao Bank Hipoteczny S.A. (PLL100600054)	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Pekao Bank Hipoteczny S.A.	Polska	24.06.2030	7.04%	Hipoteczny List Zastawny	Warunki Emisji Listów Zastawnych	1 000.	12 000.	12 000	12 007	0.15%	
Suma:												202 276	203 570	2.49%



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									516 717	503 021	6.16%
Bony pieniężne									0	0	0.00%
Bony skarbowe									34 404	34 500	0.42%
Aktywny rynek nieregulowany									34 404	34 500	0.42%
1. Bon skarbowy - Wegry HU0000626411	Aktywny rynek nieregulowany	Short Time Market (T-Bills)	Republika Węgier	Węgry	09.01.2025	0.00 (Zerowy kupon)	1 000 000.	3316	34 404	34 500	0.42%
Inne									0	0	0.00%
Obligacje									482 313	468 521	5.74%
Aktywny rynek nieregulowany									252 856	262 086	3.22%
2. 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	21 390	0.26%
3. WZ0525 PL0000111738	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek TBS (Treasury BondSpot Poland)	Skarb Państwa (Polska)	Polska	26.05.2025	5.81 (Zmienny kupon)	1 000.	200	195	202	0.00%
4. Skarb Państwa (Polska) XS2114767457	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Skarb Państwa (Polska)	Polska	10.02.2025	0.00 (Zerowy kupon)	1 000.	8000	35 725	34 013	0.42%
5. Stany Zjednoczone Ameryki US91282CGX39	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Stany Zjednoczone Ameryki	Stany Zjednoczone	30.04.2025	3.88 (Stały kupon)	100.	200000	78 688	82 443	1.01%
6. Stany Zjednoczone Ameryki US91282CEY30	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Stany Zjednoczone Ameryki	Stany Zjednoczone	15.07.2025	3.00 (Stały kupon)	100.	200000	76 936	82 637	1.02%
7. Stany Zjednoczone Ameryki US91282CFP14	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Stany Zjednoczone Ameryki	Stany Zjednoczone	15.10.2025	4.25 (Stały kupon)	100.	100000	40 291	41 401	0.51%
Nienotowane na aktywnym rynku									229 457	206 435	2.52%
8. 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%
9. 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%
10. Action S.A. Seria ACT01 040717 PLACTIN00034	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Action S.A.	Polska	04.07.2017	3.19 (Zmienny kupon)	4 997.88	1000	4 994	541	0.01%
11. mBank S.A. Seria MBK0170125 PLBRE0005185	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	mBank S.A.	Polska	17.01.2025	7.97 (Zmienny kupon)	100 000.	103	10 325	10 675	0.13%
12. PBG S.A. Seria G PLPBG0000185	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PBG S.A.	Polska	31.12.2025	0.00 (Zerowy kupon)	100.	3821	1 638	18	0.00%
13. PBG S.A. Seria H PLPBG0000193	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PBG S.A.	Polska	31.12.2025	0.00 (Zerowy kupon)	100.	2892	1 152	14	0.00%
14. PBG S.A. Seria I PLPBG0000201	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PBG S.A.	Polska	31.12.2025	0.00 (Zerowy kupon)	100.	14567	5 404	68	0.00%
15. Kruk S.A. Seria AE4 PLKRK0000556	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Kruk S.A.	Polska	27.03.2025	9.85 (Zmienny kupon)	1 000.	4000	3 989	4 022	0.05%
16. MLP Group S.A. Seria C PLMLPGR00058	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	MLP Group S.A.	Polska	19.02.2025	6.39 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	4 273	4 377	0.05%
17. Gmina Miejska Legionowo Seria E20 PLO310600054	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miejska Legionowo	Polska	20.11.2025	6.95 (Zmienny kupon)	1 000.	1500	1 508	1 514	0.02%
18. Gmina Lomianki Seria A20 PLO306100010	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Lomianki	Polska	17.11.2025	6.85 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 001	1 009	0.01%
19. Miasto Poznań Seria C2020 PLO318600031	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Miasto Poznań	Polska	26.11.2025	6.58 (Zmienny kupon)	1 000.	10000	10 012	10 069	0.12%
20. Gmina Długoleka Seria A20 PLO328600039	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Długoleka	Polska	20.11.2025	6.52 (Zmienny kupon)	100.	2000	203	202	0.00%
21. Eurocash S.A. Seria B PLEURCH00037	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Eurocash S.A.	Polska	23.12.2025	8.04 (Zmienny kupon)	1 000.	7000	7 000	6 957	0.09%
22. Voxel S.A. Seria M PLVOXL00147	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Voxel S.A.	Polska	24.06.2025	8.88 (Zmienny kupon)	600.	1884	1 130	1 134	0.01%
23. Erbud S.A. Seria D PLERBUD00079	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Erbud S.A.	Polska	23.09.2025	8.45 (Zmienny kupon)	1 000.	720	720	734	0.01%
24. Gmina Skwierzyna Seria A PLO371000012	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Skwierzyna	Polska	20.11.2025	6.82 (Zmienny kupon)	360.	1000	363	363	0.00%
25. Inpro S.A. Seria C PLINPRO00056	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Inpro S.A.	Polska	07.10.2025	8.60 (Zmienny kupon)	1 000.	1980	1 980	2 021	0.02%
26. Bank Gospodarstwa Krajowego XS2551369924	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	31.10.2025	4.40 (Stały kupon)	1 000.	20000	96 545	87 035	1.07%
27. BNP Paribas Issuance B.V. XS2123751526	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP Paribas Issuance B.V.	Holandia	01.09.2025	6.95 (Zmienny kupon)	200 000.	300	60 000	60 354	0.74%
28. Goldman Sachs International Seria EMTN XS2552825908	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	01.09.2025	7.25 (Zmienny kupon)	100 000.	100	10 000	10 064	0.12%
29. OKAM INCITY Sp. z o.o. Seria A PLO266000036	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	OKAM INCITY Sp. z o.o.	Polska	14.07.2025	10.24 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 000	2 045	0.03%
30. Archicom S.A. Seria M7/2023 PLO221800108	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Archicom S.A.	Polska	17.03.2025	9.35 (Zmienny kupon)	1 000.	3200	3 220	3 219	0.04%
O terminie wykupu powyżej 1 roku									7 013 743	7 074 038	86.94%
Bony pieniężne									0	0	0.00%
Bony skarbowe									0	0	0.00%
Inne									0	0	0.00%
Obligacje									7 013 743	7 074 038	86.94%
Aktywny rynek nieregulowany									5 293 568	5 357 902	65.88%
31. WS0429 PL0000105391	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek TBS (Treasury BondSpot Poland)	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.04.2029	5.75 (Stały kupon)	1 000.	240000	248 091	251 635	3.09%
32. WZ0126 PL0000108817	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek TBS (Treasury BondSpot Poland)	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.01.2026	5.87 (Zmienny kupon)	1 000.	200	191	206	0.00%
33. Bank Gospodarstwa Krajowego XS1403619411	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	06.05.2026	1.75 (Stały kupon)	1 000.	20605	85 816	87 947	1.08%
34. Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Seria OP0827 PLPKO0000099	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Gielda Papierów Wartościowych ASO (Catalyst)	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	Polska	30.08.2027	7.41 (Zmienny kupon)	100 000.	224	22 522	23 213	0.29%
35. Bank Polska Kasa Opieki S.A. Seria A PLPEKAO000289	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Gielda Papierów Wartościowych ASO (Catalyst)	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	29.10.2027	7.36 (Zmienny kupon)	1 000.	11322	11 322	11 583	0.14%

36.	WZ0528 PL0000110383	Aktyw ny rynek nieregulow any	PL - Rynek TBS (Treasury BondSpot Poland)	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.05.2028	5.81 (Zmienny kupon)	1 000.	470	432	468	0.01%
37.	Republika Czeska C20001004477	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Republika Czeska	Czechy	15.05.2030	0.95 (Stały kupon)	10 000.	24600	38 122	36 256	0.45%
38.	WZ1129 PL0000111928	Aktyw ny rynek nieregulow any	PL - Rynek TBS (Treasury BondSpot Poland)	Skarb Państwa (Polska)	Polska	26.11.2029	5.81 (Zmienny kupon)	1 000.	18000	17 492	17 609	0.22%
39.	CEZ A.S. seria REGS XS0764314695	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	CEZ A.S.	Czechy	03.04.2042	5.63 (Stały kupon)	1 000.	1000	4 868	3 682	0.05%
40.	Can-Pack S.A. XS2247616514	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Can-Pack S.A.	Polska	02.11.2027	2.38 (Stały kupon)	1 000.	1000	4 562	4 186	0.05%
41.	Republika Czeska C20001005037	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Republika Czeska	Czechy	10.02.2027	0.25 (Stały kupon)	10 000.	132000	206 614	209 184	2.57%
42.	Republika Czeska C20001006076	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Republika Czeska	Czechy	29.11.2029	0.05 (Stały kupon)	10 000.	85500	122 974	121 009	1.49%
43.	MOL Hungarian Oil and Gas Plc. XS2232045463	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	MOL Hungarian Oil and Gas Plc.	Węgry	08.10.2027	1.50 (Stały kupon)	1 000.	5200	22 358	21 123	0.26%
44.	Tauron Polska Energia S.A. XS1577960203	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Tauron Polska Energia S.A.	Polska	05.07.2027	2.38 (Stały kupon)	1 000.	6700	29 681	28 069	0.35%
45.	PGE Sweden AB seria EMNT XS1091799061	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	PGE Sweden AB	Szwecja	01.08.2029	3.00 (Stały kupon)	1 000.	5000	22 150	20 676	0.25%
46.	WZ1126 PL0000113130	Aktyw ny rynek nieregulow any	PL - Rynek TBS (Treasury BondSpot Poland)	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.11.2026	5.81 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	983	1 005	0.01%
47.	WZ1131 PL0000113213	Aktyw ny rynek nieregulow any	PL - Rynek TBS (Treasury BondSpot Poland)	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.11.2031	5.81 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	915	965	0.01%
48.	Energa Fiannce AB seria EMTN XS1575640054	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Energa Fiannce AB	Szwecja	03.07.2027	2.13 (Stały kupon)	1 000.	5260	21 378	22 367	0.27%
49.	PKN Orlen S.A. XS2346125573	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	PKN Orlen S.A.	Polska	27.05.2028	1.13 (Stały kupon)	1 000.	5100	19 450	20 491	0.25%
50.	Synthos S.A. XS2348767836	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Synthos S.A.	Polska	07.06.2028	2.50 (Stały kupon)	1 000.	10000	41 526	39 570	0.49%
51.	mBank S.A. XS238876232	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	mBank S.A.	Polska	21.09.2027	0.97 (Stały kupon)	100 000.	133	50 612	54 303	0.67%
52.	Moneta Money Bank a.s. XS2435601443	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	MONETA Money Bank a.s.	Czechy	03.02.2028	1.63 (Stały kupon)	1 000.	6000	27 355	24 792	0.30%
53.	WZ1127 PL0000114559	Aktyw ny rynek nieregulow any	PL - Rynek TBS (Treasury BondSpot Poland)	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.11.2027	5.81 (Zmienny kupon)	1 000.	109000	102 060	108 823	1.34%
54.	Bank Gospodarstwa Krajowego XS2486282358	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	30.05.2029	3.00 (Stały kupon)	1 000.	2778	11 794	12 119	0.15%
55.	Republika Węgier XS2010026305	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Republika Węgier	Węgry	16.06.2029	5.25 (Stały kupon)	1 000.	5500	23 236	22 257	0.27%
56.	Skarb Państwa (Polska) XS2447602793	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.05.2032	2.75 (Stały kupon)	1 000.	10500	47 734	44 533	0.55%
57.	Bank Gospodarstwa Krajowego XS2530208490	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	08.09.2027	4.00 (Stały kupon)	1 000.	19886	91 025	88 521	1.09%
58.	Bank Gospodarstwa Krajowego seria 3 XS1709328899	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	02.05.2028	1.63 (Stały kupon)	1 000.	7000	27 824	29 048	0.36%
59.	Bank Gospodarstwa Krajowego XS2589727168	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	22.02.2033	5.13 (Stały kupon)	1 000.	18019	84 898	88 404	1.09%
60.	Republika Węgier XS2574267188	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Republika Węgier	Węgry	22.05.2028	6.13 (Stały kupon)	1 000.	3000	13 104	12 595	0.15%
61.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. XS2582358789	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	Polska	01.02.2026	5.63 (Stały kupon)	1 000.	5000	23 587	22 509	0.28%
62.	Skarb Państwa (Polska) US857524AE20	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Skarb Państwa (Polska)	Polska	16.11.2032	5.75 (Stały kupon)	1 000.	10000	46 513	42 196	0.52%
63.	Skarb Państwa (Polska) US731011AW42	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Skarb Państwa (Polska)	Polska	04.10.2033	4.88 (Stały kupon)	1 000.	16000	65 427	63 900	0.79%
64.	PS0728 PL0000115192	Aktyw ny rynek nieregulow any	PL - Rynek TBS (Treasury BondSpot Poland)	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.07.2028	7.50 (Stały kupon)	1 000.	550000	597 636	604 433	7.43%
65.	WZ0533 PL0000115028	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.05.2033	5.81 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	923	959	0.01%
66.	WZ1128 PL0000115697	Aktyw ny rynek nieregulow any	PL - Rynek TBS (Treasury BondSpot Poland)	Skarb Państwa (Polska)	Polska	27.11.2028	5.81 (Zmienny kupon)	1 000.	587000	575 337	580 473	7.14%
67.	Bank Gospodarstwa Krajowego XS2625207571	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	22.05.2033	5.38 (Stały kupon)	1 000.	4359	17 814	17 554	0.22%
68.	Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Bank XS2630760796	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Magyar Fejlesztési Bank Zártkörűen Működő Bank	Węgry	29.06.2028	6.50 (Stały kupon)	1 000.	3000	12 459	12 494	0.15%
69.	OTP Bank Rt. seria EMTN XS2626773381	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	OTP Bank Rt.	Węgry	25.05.2027	7.50 (Stały kupon)	1 000.	13493	55 141	57 458	0.71%
70.	Bank Gospodarstwa Krajowego XS2678204574	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	07.09.2027	4.00 (Stały kupon)	1 000.	35000	155 770	155 816	1.92%
71.	Ceska Sportelna AS XS2676413235	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Ceska Sportelna AS	Czechy	08.03.2028	5.74 (Stały kupon)	100 000.	78	35 570	36 922	0.45%
72.	mBank S.A. XS2680046021	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	mBank S.A.	Polska	13.09.2027	8.38 (Stały kupon)	100 000.	25	11 244	11 748	0.14%
73.	Stany Zjednoczone Ameryki US9128282R06	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Stany Zjednoczone Ameryki	Stany Zjednoczone	15.08.2027	2.25 (Stały kupon)	100.	100000	37 572	39 341	0.48%
74.	Bank Gospodarstwa Krajowego XS2711511795	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	31.10.2028	6.25 (Stały kupon)	1 000.	23816	100 152	102 488	1.26%
75.	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 (Stały kupon)	1 000.	6000	26 228	26 711	0.33%
76.	Stany Zjednoczone Ameryki US91282CFM82	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Stany Zjednoczone Ameryki	Stany Zjednoczone	30.09.2027	4.13 (Stały kupon)	100.	100000	42 722	41 295	0.51%
77.	Bank Gospodarstwa Krajowego XS2778272471	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	13.03.2032	4.00 (Stały kupon)	1 000.	18530	80 351	83 886	1.03%
78.	Komisja Europejska EU000A3K4DB2	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Komisja Europejska	Komisja Europejska	05.10.2026	2.75 (Stały kupon)	1.	95000000	408 259	412 310	5.07%
79.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. XS2788380306	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	Polska	27.03.2028	4.50 (Stały kupon)	1 000.	2000	8 584	8 992	0.11%
80.	Skarb Państwa (Polska) US731011AX08	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Skarb Państwa (Polska)	Polska	18.03.2029	4.63 (Stały kupon)	1 000.	67000	262 629	275 485	3.39%
81.	Skarb Państwa (Polska) XS2746102479	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Skarb Państwa (Polska)	Polska	11.01.2034	3.63 (Stały kupon)	1 000.	24000	102 439	108 255	1.33%
82.	Skarb Państwa (Polska) US731011AY80	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Skarb Państwa (Polska)	Polska	18.09.2034	5.13 (Stały kupon)	1 000.	25000	100 513	100 880	1.24%
83.	CEZ A.S. seria EMTN XS2838370414	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	CEZ A.S.	Czechy	11.06.2032	4.25 (Stały kupon)	1 000.	2500	10 728	11 170	0.14%
84.	Komisja Europejska EU000A3K4EW6	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Komisja Europejska	Komisja Europejska	06.12.2027	2.88 (Stały kupon)	1.	50000000	214 057	217 485	2.67%
85.	OTP Bank Rt. seria EMTN XS2838495542	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	OTP Bank Rt.	Węgry	12.06.2028	4.75 (Stały kupon)	1 000.	2400	10 263	10 776	0.13%
86.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. XS2842080488	Aktyw ny rynek nieregulow any	Bloomberg Generic	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	Polska	18.06.2029	4.50 (Stały kupon)	1 000.	25000	108 226	112 363	1.38%



87.	PS0729 PL0000116760	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek TBS (Treasury BondSpot Poland)	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.07.2029	4.75 (Stały kupon)	1 000.	300000	295 689	296 727	3.65%
88.	Bank Gospodarstwa Krajowego XS2851607403	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	09.07.2034	5.75 (Stały kupon)	1 000.	5800	23 174	24 268	0.30%
89.	Bank Gospodarstwa Krajowego XS2902087423	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	13.09.2035	3.88 (Stały kupon)	1 000.	16500	70 630	71 165	0.87%
90.	Bank Gospodarstwa Krajowego XS2902088314	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	13.09.2044	4.25 (Stały kupon)	1 000.	5500	23 191	23 516	0.29%
91.	CEZ A.S. XS0940293763	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	CEZ A.S.	Czechy	05.06.2028	3.00 (Stały kupon)	1 000.	12000	50 754	52 011	0.64%
92.	CEZ A.S. Serie EMTN XS2894908768	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	CEZ A.S.	Czechy	05.09.2031	4.13 (Stały kupon)	1 000.	4000	17 069	17 658	0.22%
93.	Bank Polska Kasa Opieki S.A. XS2906339747	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	24.09.2030	4.00 (Stały kupon)	1 000.	9400	39 932	40 682	0.50%
94.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Serie EMTN XS2890435865	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	Polska	12.09.2027	3.88 (Stały kupon)	1 000.	7000	29 843	30 409	0.37%
95.	mBank S.A. XS2907137736	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	mBank S.A.	Polska	27.09.2030	4.03 (Zmienny kupon)	100 000.	110	47 050	47 843	0.59%
96.	Państwo Izrael IL0010994569	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	Państwo Izrael	Izrael	30.10.2026	6.25 (Stały kupon)	1.	30000000	35 011	35 235	0.43%
97.	MLP Group S.A. Serie G XS2914001750	Aktywny rynek nieregulowany	Bloomberg Generic	MLP Group S.A.	Polska	15.10.2029	6.13 (Stały kupon)	1 000.	1000	4 299	4 468	0.05%
98.	PS0130 PL0000117370	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek TBS (Treasury BondSpot Poland)	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.01.2030	5.00 (Stały kupon)	1 000.	50000	48 965	51 034	0.63%
99.	WZ0330 PL0000117198	Aktywny rynek nieregulowany	PL - Rynek TBS (Treasury BondSpot Poland)	Skarb Państwa (Polska)	Polska	25.03.2030	5.85 (Zmienny kupon)	1 000.	100000	96 728	98 348	1.21%
	Aktywny rynek regulowany									142 534	131 529	1.61%
100.	Bank Gospodarstwa Krajowego PL0000500260	Aktywny rynek regulowany	Warsaw Stock Exchange	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	27.04.2027	1.88 (Stały kupon)	1 000.	143012	141 653	130 547	1.60%
101.	Bank Gospodarstwa Krajowego PL0000500328	Aktywny rynek regulowany	Warsaw Stock Exchange	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	13.06.2031	6.28 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	881	982	0.01%
	Nienotowane na aktywnym rynku									1 577 641	1 584 607	19.45%
102.	Santander Bank Polska S.A. Serie E PLBZ00000226	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	03.12.2026	5.70 (Zmienny kupon)	1 000.	14000	62 839	61 805	0.76%
103.	Bank Millennium S.A. Serie R PLBIG0000453	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Millennium S.A.	Polska	07.12.2027	8.08 (Zmienny kupon)	500 000.	27	13 441	13 702	0.17%
104.	Bank Millennium S.A. Serie W PLBIG0000461	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Millennium S.A.	Polska	30.01.2029	8.17 (Zmienny kupon)	500 000.	15	7 470	7 841	0.10%
105.	Goldman Sachs International Serie E005 XS1610672963	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	08.05.2028	6.83 (Zmienny kupon)	100 000.	350	35 000	35 233	0.43%
106.	Bank Polska Kasa Opieki S.A. Serie D PLPEKA000313	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	04.06.2031	7.49 (Zmienny kupon)	500 000.	37	18 500	18 670	0.23%
107.	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Serie PGE002210526 PLPGER000069	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	Polska	21.05.2026	7.01 (Zmienny kupon)	1 000.	61730	61 980	63 269	0.78%
108.	Gmina Myślibórz Serie A19 PLO266800013	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Myślibórz	Polska	20.11.2034	7.44 (Zmienny kupon)	1 000.	1980	2 004	2 009	0.02%
109.	Gmina Opoczno Serie B19 PLO276600023	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Opoczno	Polska	22.11.2027	7.19 (Zmienny kupon)	1 000.	1433	1 441	1 447	0.02%
110.	Gmina Wisła Serie C19 PLO269800036	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Wisła	Polska	20.11.2029	7.09 (Zmienny kupon)	1 000.	2400	2 417	2 427	0.03%
111.	Gmina Miasta Tarnów Serie B19 PLO266300022	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miasta Tarnów	Polska	20.11.2029	7.92 (Zmienny kupon)	651.53	7625	5 181	5 027	0.06%
112.	Gmina Miasta Tarnów Serie A19 PLO266300014	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miasta Tarnów	Polska	20.11.2031	8.12 (Zmienny kupon)	880.	5000	4 442	4 455	0.05%
113.	Powiat Plocki Serie I PLO263200019	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Powiat Plocki	Polska	20.11.2030	7.00 (Zmienny kupon)	1 000.	3000	3 016	3 031	0.04%
114.	Gmina Wolomin Serie B2019 PLO257800030	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Wolomin	Polska	20.11.2028	7.42 (Zmienny kupon)	10 000.	200	2 018	2 024	0.02%
115.	Gmina Wolomin Serie E2019 PLO257800063	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Wolomin	Polska	20.11.2031	7.42 (Zmienny kupon)	10 000.	200	2 024	2 029	0.02%
116.	Masto Słupsk Serie Ł	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Masto Słupsk	Polska	01.07.2027	7.70 (Zmienny kupon)	100 000.	20	2 059	2 060	0.03%
117.	Masto Słupsk Serie N	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Masto Słupsk	Polska	06.09.2027	7.71 (Zmienny kupon)	100 000.	20	2 060	2 033	0.02%
118.	Masto Słupsk Serie R	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Masto Słupsk	Polska	03.07.2028	7.70 (Zmienny kupon)	100 000.	20	2 066	2 066	0.03%
119.	P4 Sp. z o.o. Serie A PLO266100018	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	P4 Sp. z o.o.	Polska	11.12.2026	7.53 (Zmienny kupon)	500 000.	3	1 463	1 514	0.02%
120.	Polski Fundusz Rozwoju S.A. PLPFR0000043	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Polski Fundusz Rozwoju S.A.	Polska	07.06.2027	1.75 (Stały kupon)	1 000 000.	100	99 328	91 798	1.13%
121.	Gmina Aleksandrów Łódzki Serie B20 PLO260500031	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Aleksandrów Łódzki	Polska	22.11.2027	6.96 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 004	2 017	0.02%
122.	Gmina Barlinek Serie C20 PLO254400040	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Barlinek	Polska	20.11.2028	6.84 (Zmienny kupon)	1 000.	1500	1 500	1 511	0.02%
123.	Gmina Miasta Jaworzna Serie A20 PLO318800011	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miasta Jaworzna	Polska	20.11.2028	6.94 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 003	1 009	0.01%
124.	Gmina Miasta Jaworzna Serie C20 PLO318800037	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miasta Jaworzna	Polska	19.11.2030	6.94 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 003	1 009	0.01%
125.	Gmina Miasta Jaworzna Serie D20 PLO318800045	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miasta Jaworzna	Polska	19.11.2031	6.94 (Zmienny kupon)	1 000.	1500	1 505	1 514	0.02%
126.	Gmina Miasta Jaworzna Serie E20 PLO318800052	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miasta Jaworzna	Polska	19.11.2032	6.94 (Zmienny kupon)	1 000.	1500	1 505	1 514	0.02%
127.	Gmina Miasta Jaworzna Serie F20 PLO318800060	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miasta Jaworzna	Polska	21.11.2033	6.94 (Zmienny kupon)	1 000.	1500	1 505	1 514	0.02%
128.	Gmina Miasta Jaworzna Serie G20 PLO318800078	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miasta Jaworzna	Polska	20.11.2034	6.94 (Zmienny kupon)	1 000.	1500	1 506	1 514	0.02%
129.	Gmina Kępy Serie C20 PLO321700018	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Kępy	Polska	25.11.2033	7.59 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 003	1 008	0.01%
130.	Gmina Redzikowo Serie A2020 PLO263000047	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Redzikowo	Polska	30.10.2029	7.21 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 005	2 026	0.02%
131.	Masto Poznań Serie D2020 PLO318600049	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Masto Poznań	Polska	26.11.2026	6.75 (Zmienny kupon)	1 000.	9000	9 014	9 064	0.11%
132.	Masto Poznań Serie E2020 PLO318600056	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Masto Poznań	Polska	26.11.2027	6.85 (Zmienny kupon)	1 000.	5000	5 015	5 039	0.06%
133.	Gmina Suchy Las Serie C20 PLO311400033	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Suchy Las	Polska	30.09.2026	6.93 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 002	1 018	0.01%
134.	Gmina Suchy Las Serie D20 PLO311400041	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Suchy Las	Polska	16.10.2028	6.93 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 002	1 016	0.01%
135.	Gmina Suchy Las Serie F20 PLO311400066	Nienotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Gmina Suchy Las	Polska	01.12.2031	6.87 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 003	1 007	0.01%



136.	Gmina Miejska Tczew Serie A20 PLO314000038	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miejska Tczew	Polska	30.11.2029	7.02 (Zmienny kupon)	1.000.	2000	2.005	2.014	0.02%
137.	Gmina Miejska Tczew Serie B20 PLO314000020	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miejska Tczew	Polska	02.12.2030	7.02 (Zmienny kupon)	1.000.	3000	3.008	3.020	0.04%
138.	Gmina Miejska Tczew Serie C20 PLO314000012	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miejska Tczew	Polska	10.12.2031	7.00 (Zmienny kupon)	1.000.	3000	3.009	3.015	0.04%
139.	Gmina Miejska Melec Serie J20 PLO330300107	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Gmina Miejska Melec	Polska	21.11.2033	7.20 (Zmienny kupon)	1.000.	2000	2.021	2.027	0.02%
140.	Gmina Uniejów Serie A20 PLO339000013	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Gmina Uniejów	Polska	22.11.2027	7.82 (Zmienny kupon)	600.	850	513	515	0.01%
141.	Powiat Lubliński Serie BB20 PLO303200069	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Powiat Lubliński	Polska	22.11.2038	7.42 (Zmienny kupon)	1.000.	1700	1.723	1.726	0.02%
142.	Masto Poznań Serie F2020 PLO318600064	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Masto Poznań	Polska	22.12.2028	6.89 (Zmienny kupon)	1.000.	5000	5.017	5.015	0.06%
143.	Masto Toruń Serie B20 PLO338600011	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Masto Toruń	Polska	29.12.2027	6.95 (Zmienny kupon)	1.000.	2000	2.001	2.001	0.02%
144.	Masto Toruń Serie C20 PLO338600045	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Masto Toruń	Polska	29.12.2028	6.95 (Zmienny kupon)	1.000.	2500	2.502	2.501	0.03%
145.	Masto Toruń Serie D20 PLO338600037	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Masto Toruń	Polska	31.12.2029	6.95 (Zmienny kupon)	1.000.	2000	2.002	2.000	0.02%
146.	Gmina Biała Rawska Serie A20 PLO260400059	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Gmina Biała Rawska	Polska	15.12.2032	7.07 (Zmienny kupon)	1.000.	2300	2.307	2.309	0.03%
147.	Gmina Redzikowo Serie B/2020 PLO263000054	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Gmina Redzikowo	Polska	16.12.2030	7.15 (Zmienny kupon)	1.000.	3000	3.008	3.011	0.04%
148.	Gmina Łomianki Serie E20 PLO306100044	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Gmina Łomianki	Polska	17.12.2029	6.80 (Zmienny kupon)	1.000.	2500	2.506	2.509	0.03%
149.	Masto Mysłowice Serie A20 PLO332300014	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Masto Mysłowice	Polska	31.12.2029	6.92 (Zmienny kupon)	1.000.	3000	3.008	3.003	0.04%
150.	Masto Mysłowice Serie C20 PLO332300030	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Masto Mysłowice	Polska	30.12.2031	6.92 (Zmienny kupon)	1.000.	1000	1.003	1.001	0.01%
151.	Masto Mysłowice Serie F20 PLO332300063	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Masto Mysłowice	Polska	02.01.2035	6.92 (Zmienny kupon)	1.000.	7000	7.027	7.009	0.09%
152.	Miejskie Przedsiębiorstwo Oczyszczania w M. St. Warszawie Sp. z o.o. Serie A101 PLO276700054	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Miejskie Przedsiębiorstwo Oczyszczania w M. St. Warszawie Sp. z o.o.	Polska	01.07.2041	8.55 (Zmienny kupon)	10.000.	500	5.000	4.998	0.06%
153.	PKN Orlen S.A. Serie D PLO037100016	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	PKN Orlen S.A.	Polska	25.03.2031	2.88 (Stały kupon)	100.000.	300	28.959	25.091	0.31%
154.	Masto Chorzów - Masto na prawach Powiatu Serie C20 PLO336200038	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Masto Chorzów - Masto na prawach Powiatu	Polska	23.12.2030	6.84 (Zmienny kupon)	1.000.	3000	3.008	3.009	0.04%
155.	Gmina Lublin Serie A21 PLO299500010	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Gmina Lublin	Polska	30.04.2031	6.90 (Zmienny kupon)	900.	16000	14.491	14.606	0.18%
156.	Gmina Nadarzyn Serie B21 PLO323400039	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Gmina Nadarzyn	Polska	20.11.2028	6.87 (Zmienny kupon)	1.000.	2000	2.015	2.025	0.02%
157.	Gmina Nadarzyn Serie C21 PLO323400047	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Gmina Nadarzyn	Polska	20.11.2029	6.87 (Zmienny kupon)	1.000.	2000	2.017	2.027	0.02%
158.	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Serie PGE003210529 PLPGER000077	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	Polska	21.05.2029	7.21 (Zmienny kupon)	1.000.	13760	12.896	14.093	0.17%
159.	Gmina Uniejów Serie A21 PLO339000021	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Gmina Uniejów	Polska	20.11.2037	7.82 (Zmienny kupon)	1.000.	1350	1.358	1.367	0.02%
160.	Gmina Aleksandrów Łódzki Serie B21 PLO260500056	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Gmina Aleksandrów Łódzki	Polska	15.12.2027	6.53 (Zmienny kupon)	1.000.	2500	2.504	2.509	0.03%
161.	Gmina Masto Oleśnica Serie B21 PLO368100023	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Gmina Masto Oleśnica	Polska	22.11.2027	6.30 (Zmienny kupon)	500.	2200	1.104	1.109	0.01%
162.	Gmina Polegowo Serie F21 PLO319500073	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Gmina Polegowo	Polska	23.11.2032	7.02 (Zmienny kupon)	1.000.	1200	1.201	1.211	0.01%
163.	Gmina Wołów Serie C21 PLO296900072	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Gmina Wołów	Polska	20.11.2035	7.12 (Zmienny kupon)	1.000.	4000	4.006	4.034	0.05%
164.	mBank S.A. Serie MBK0101028 PLBRE0005193	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	mBank S.A.	Polska	10.10.2028	7.65 (Zmienny kupon)	500.000.	10	4.993	5.180	0.06%
165.	Gmina Masto Marki Serie C21 PLO208000151	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Gmina Masto Marki	Polska	20.11.2029	6.74 (Zmienny kupon)	1.000.	1000	1.002	1.011	0.01%
166.	Gmina Masto Marki Serie D21 PLO208000177	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Gmina Masto Marki	Polska	20.11.2030	6.74 (Zmienny kupon)	1.000.	3000	3.005	3.027	0.04%
167.	Powiat Średzki Serie A PLO365500019	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Powiat Średzki	Polska	22.11.2032	6.82 (Zmienny kupon)	765.	3000	2.305	2.319	0.03%
168.	Kruk S.A. Serie AL2 PLO163600029	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Kruk S.A.	Polska	02.02.2028	9.06 (Zmienny kupon)	850.	8000	6.800	6.944	0.09%
169.	Gmina Masto Radomia Serie P21 PLO338800041	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Gmina Masto Radomia	Polska	31.12.2036	7.16 (Zmienny kupon)	927.07	10000	9.302	9.295	0.11%
170.	Kredyt Inkaso S.A. Serie K1 PLO111400050	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Kredyt Inkaso S.A.	Polska	28.03.2029	10.75 (Zmienny kupon)	750.01	3000	2.250	2.322	0.03%
171.	Gmina Wieleń Serie B22 PLO297900071	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Gmina Wieleń	Polska	22.11.2038	8.32 (Zmienny kupon)	1.000.	2000	2.033	2.058	0.03%
172.	Gmina Żabkowice Śląskie Serie A22 PLO372400047	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Gmina Żabkowice Śląskie	Polska	20.11.2042	8.21 (Zmienny kupon)	1.000.	2800	2.843	2.878	0.04%
173.	Masto Cieszyń Serie E20 PLO322800056	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Masto Cieszyń	Polska	22.07.2030	7.19 (Zmienny kupon)	1.000.	750	751	775	0.01%
174.	Masto Cieszyń Serie A21 PLO322800064	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Masto Cieszyń	Polska	26.08.2031	7.11 (Zmienny kupon)	1.000.	1000	1.002	1.027	0.01%
175.	Gmina Skwierzyna Serie B PLO371000020	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Gmina Skwierzyna	Polska	20.11.2030	6.82 (Zmienny kupon)	1.000.	1600	1.610	1.622	0.02%
176.	Gmina Skwierzyna Serie D PLO371000046	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Gmina Skwierzyna	Polska	22.11.2032	6.82 (Zmienny kupon)	1.000.	740	747	759	0.01%
177.	Gmina Żmigród Serie A22 PLO396500012	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Gmina Żmigród	Polska	22.05.2028	8.35 (Zmienny kupon)	1.000.	500	502	507	0.01%
178.	Gmina Żmigród Serie C22 PLO396500038	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Gmina Żmigród	Polska	21.05.2029	8.35 (Zmienny kupon)	1.000.	1500	1.507	1.523	0.02%
179.	Gmina Żmigród Serie F22 PLO396500061	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Gmina Żmigród	Polska	20.11.2030	8.40 (Zmienny kupon)	1.000.	1500	1.513	1.528	0.02%
180.	Gmina Żmigród Serie I22 PLO396500095	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Gmina Żmigród	Polska	20.05.2032	8.40 (Zmienny kupon)	1.000.	1500	1.515	1.531	0.02%
181.	Goldman Sachs International XS2567546572	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	22.03.2033	7.55 (Zmienny kupon)	100.000.	270	27.000	27.059	0.33%
182.	Kruk S.A. Serie AL3 PLO163600037	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Kruk S.A.	Polska	04.01.2029	10.35 (Zmienny kupon)	1.000.	2000	2.000	2.135	0.03%
183.	Victoria Dom S.A. Serie V PLVCTDM00157	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Victoria Dom S.A.	Polska	23.03.2026	12.80 (Zmienny kupon)	1.000.	2000	2.000	2.062	0.03%
184.	Echo Investment S.A. Serie 2i/2023 PLO017000087	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Echo Investment S.A.	Polska	24.05.2028	10.31 (Zmienny kupon)	10.000.	500	4.952	5.020	0.06%
185.	Kruk S.A. NO0012903444	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Kruk S.A.	Polska	10.05.2028	9.53 (Zmienny kupon)	100.000.	46	21.024	21.570	0.27%
186.	ManiPol Development S.A. Serie AE PLO229500064	Nietotow ane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	ManiPol Development S.A.	Polska	02.03.2026	11.36 (Zmienny kupon)	1.000.	5250	5.278	5.450	0.07%



187.	Bank Polska Kasa Opieki S.A. Seria SN1 PLPEKA000339	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	03.04.2026	8.25 (Zmienny kupon)	500 000.	157	78 616	80 142	0.99%
188.	Masto Siedlce Seria B23 PLO196200086	Nie dotyczy	Masto Siedlce	Polska	20.11.2040	8.37 (Zmienny kupon)	1 000.	10000	10 140	10 226	0.13%
189.	Alior Bank S.A. Seria M PLALIOR00250	Nie dotyczy	Alior Bank S.A.	Polska	26.06.2026	8.88 (Zmienny kupon)	400 000.	120	48 080	48 692	0.60%
190.	Mejskie Przedsiębiorstwo Oczyszczania w M. St. Warszawie Sp. z o.o. Seria A210 PLO276700302	Nie dotyczy	Mejskie Przedsiębiorstwo Oczyszczania w M. St. Warszawie Sp. z o.o.	Polska	01.07.2041	8.55 (Zmienny kupon)	10 000.	429	4 290	4 293	0.05%
191.	J.P. Morgan Chase & Co XS2381778559	Nie dotyczy	J.P. Morgan Chase & Co	Stany Zjednoczone	08.08.2033	7.50 (Zmienny kupon)	5 000.	12000	60 000	61 800	0.76%
192.	Mejskie Przedsiębiorstwo Oczyszczania w M. St. Warszawie Sp. z o.o. Seria A211 PLO276700351	Nie dotyczy	Mejskie Przedsiębiorstwo Oczyszczania w M. St. Warszawie Sp. z o.o.	Polska	01.07.2041	8.55 (Zmienny kupon)	10 000.	767	7 670	7 672	0.09%
193.	Bank Polska Kasa Opieki S.A. Seria SN2 PLPEKA000354	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	28.07.2027	7.50 (Staly kupon)	500 000.	41	20 574	20 819	0.26%
194.	Ronson Development SE Seria X PLRNSER00227	Nie dotyczy	Ronson Development SE	Polska	03.07.2026	10.06 (Zmienny kupon)	1 000.	2000	2 000	2 101	0.03%
195.	Banco Santander SA XS2675086826	Nie dotyczy	Banco Santander SA	Hiszpania	26.02.2027	6.47 (Staly kupon)	1 000 000.	60	60 000	62 542	0.77%
196.	Unidevelopment S.A. Seria C PLO401400034	Nie dotyczy	Unidevelopment S.A.	Polska	31.07.2026	10.45 (Zmienny kupon)	1 000.	1590	1 590	1 624	0.02%
197.	Victoria Dom S.A. Seria Y2 PLVCTDM00173	Nie dotyczy	Victoria Dom S.A.	Polska	28.09.2026	12.15 (Zmienny kupon)	1 000.	1000	1 000	1 039	0.01%
198.	Masto Zabrze Seria I2023 PLO336300218	Nie dotyczy	Masto Zabrze	Polska	21.11.2033	8.32 (Zmienny kupon)	10 000.	600	6 063	6 098	0.07%
199.	Arwim S.A. Seria C PLO335600030	Nie dotyczy	Arwim S.A.	Polska	16.11.2026	10.25 (Zmienny kupon)	1 000.	3000	3 000	3 037	0.04%
200.	Echo Investment S.A. Seria 3I/2023 PLO017000095	Nie dotyczy	Echo Investment S.A.	Polska	27.10.2028	7.40 (Staly kupon)	1 000.	1600	7 143	7 176	0.09%
201.	Kruk S.A. Seria AL4 PLO163600045	Nie dotyczy	Kruk S.A.	Polska	17.10.2029	10.52 (Zmienny kupon)	1 000.	3000	3 000	3 175	0.04%
202.	Gmina Masta Tarnów Seria A23 PLO266300147	Nie dotyczy	Gmina Masta Tarnów	Polska	20.11.2037	8.37 (Zmienny kupon)	1 000.	5000	5 056	5 100	0.06%
203.	Unibep S.A. Seria I PLUNBEP00106	Nie dotyczy	Unibep S.A.	Polska	19.10.2026	10.15 (Zmienny kupon)	100.	122000	12 130	12 436	0.15%
204.	Volkswagen Financial Services Polska Sp. z o.o. Seria WFS013 161026 PLO309000134	Nie dotyczy	Volkswagen Financial Services Polska Sp. z o.o.	Polska	16.10.2026	7.67 (Zmienny kupon)	1 000.	20000	20 000	20 326	0.25%
205.	Masto Zabrze Seria L2023 PLO336300242	Nie dotyczy	Masto Zabrze	Polska	20.11.2036	8.47 (Zmienny kupon)	10 000.	500	5 062	5 099	0.06%
206.	Masto Zabrze Seria M2023 PLO336300259	Nie dotyczy	Masto Zabrze	Polska	20.11.2037	8.52 (Zmienny kupon)	10 000.	500	5 064	5 102	0.06%
207.	Bank Gospodarstwa Krajowego XS2476822361	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	05.05.2027	1.63 (Staly kupon)	1 000.	12000	48 952	49 980	0.61%
208.	Lokum Deweloper S.A. Seria J PLLKMDW00098	Nie dotyczy	Lokum Deweloper S.A.	Polska	18.06.2027	9.63 (Zmienny kupon)	1 000.	4000	4 000	4 013	0.05%
209.	Mejskie Przedsiębiorstwo Oczyszczania w M. St. Warszawie Sp. z o.o. Seria A213 PLO276700401	Nie dotyczy	Mejskie Przedsiębiorstwo Oczyszczania w M. St. Warszawie Sp. z o.o.	Polska	01.07.2041	8.55 (Zmienny kupon)	10 000.	2000	20 000	20 001	0.25%
210.	Gmina Masta Radomia Seria D23 PLO338800116	Nie dotyczy	Gmina Masta Radomia	Polska	01.12.2036	7.73 (Zmienny kupon)	1 000.	10000	10 023	10 081	0.12%
211.	Santander Bank Polska S.A. Seria 2I/2023 PLBZ00000333	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	30.11.2026	7.60 (Zmienny kupon)	500 000.	200	100 176	101 698	1.25%
212.	Invest TDJ Estate Sp. z o.o. Seria B PLO362300025	Nie dotyczy	Invest TDJ Estate Sp. z o.o.	Polska	30.12.2026	10.05 (Zmienny kupon)	1 000.	5650	5 650	5 652	0.07%
213.	Cognor S.A. Seria 1I/2024 PLO352400017	Nie dotyczy	Cognor S.A.	Polska	15.01.2029	10.07 (Zmienny kupon)	1 000.	7000	6 986	7 329	0.09%
214.	NDI Finance Sp. z o.o. PLO427200012	Nie dotyczy	NDI Finance Sp. z o.o.	Polska	25.03.2027	10.35 (Zmienny kupon)	1 000.	2500	2 500	2 505	0.03%
215.	Enea S.A. Seria ENEA0527 PLO129600022	Nie dotyczy	Enea S.A.	Polska	21.05.2027	7.06 (Zmienny kupon)	100 000.	900	90 000	91 381	1.12%
216.	Enea S.A. Seria ENEA0530 PLO129600030	Nie dotyczy	Enea S.A.	Polska	21.05.2030	7.41 (Zmienny kupon)	100 000.	575	57 500	58 591	0.72%
217.	Maripol Development S.A. Seria P2024A PLMRVDO0086	Nie dotyczy	Maripol Development S.A.	Polska	07.05.2028	10.34 (Zmienny kupon)	1 000.	4702	4 702	4 784	0.06%
218.	POLAND 2.6475 03/29/2034 XS0189021099	Nie dotyczy	Skarb Państwa (Polska)	Polska	29.03.2034	2.65 (Staly kupon)	100 000 000.	33	94 798	93 359	1.15%
219.	Alior Bank S.A. Seria O PLALIOR00276	Nie dotyczy	Alior Bank S.A.	Polska	09.06.2028	7.77 (Zmienny kupon)	500 000.	60	30 000	30 129	0.37%
220.	Cordia Polska Finance Sp. z o.o. Seria B PLCRDPF00025	Nie dotyczy	Cordia Polska Finance Sp. z o.o.	Polska	20.12.2027	10.28 (Zmienny kupon)	1 000.	5200	5 200	5 208	0.06%
221.	Matexi Polska Holding & Finance Sp. z o.o. Seria C PLO373500035	Nie dotyczy	Matexi Polska Holding & Finance Sp. z o.o.	Polska	25.06.2029	8.59 (Zmienny kupon)	1 000.	5000	5 000	5 006	0.06%
222.	RCI Leasing Polska Sp. z o.o. Seria 1 PLO231000012	Nie dotyczy	RCI Leasing Polska Sp. z o.o.	Polska	18.06.2027	7.36 (Zmienny kupon)	100 000.	390	39 000	39 116	0.48%
223.	Mejskie Przedsiębiorstwo Oczyszczania w M. St. Warszawie Sp. z o.o. Seria A215 PLO276700468	Nie dotyczy	Mejskie Przedsiębiorstwo Oczyszczania w M. St. Warszawie Sp. z o.o.	Polska	01.07.2041	8.55 (Zmienny kupon)	10 000.	500	5 000	4 999	0.06%
224.	NOVODOM Sp. z o.o. Seria B PLO363100036	Nie dotyczy	NOVODOM Sp. z o.o.	Polska	26.08.2028	10.70 (Zmienny kupon)	1 000.	2700	2 700	2 728	0.03%
225.	Victoria Dom S.A. Seria P2023C PLVCTDM00207	Nie dotyczy	Victoria Dom S.A.	Polska	02.08.2027	10.82 (Zmienny kupon)	1 000.	617	617	649	0.01%
226.	Dekpol S.A. Seria N PLDEKPL00172	Nie dotyczy	Dekpol S.A.	Polska	04.12.2028	9.75 (Zmienny kupon)	1 000.	1700	1 700	1 713	0.02%
227.	Gmina Wieleń Seria C24 PLO297900170	Nie dotyczy	Gmina Wieleń	Polska	21.11.2033	8.23 (Zmienny kupon)	1 000.	1300	1 313	1 327	0.02%
228.	Mejskie Przedsiębiorstwo Oczyszczania w M. St. Warszawie Sp. z o.o. Seria A216 PLO276700500	Nie dotyczy	Mejskie Przedsiębiorstwo Oczyszczania w M. St. Warszawie Sp. z o.o.	Polska	01.07.2041	8.56 (Zmienny kupon)	10 000.	500	5 000	4 998	0.06%
229.	Okam Capital Sp. z o.o. Seria B PLOKMP00015	Nie dotyczy	Okam Capital Sp. z o.o.	Polska	22.11.2027	10.25 (Zmienny kupon)	1 000.	869	869	878	0.01%
230.	RCI Leasing Polska Sp. z o.o. Seria RCI 02/2024 PLO231000020	Nie dotyczy	RCI Leasing Polska Sp. z o.o.	Polska	26.11.2027	7.40 (Zmienny kupon)	100 000.	200	20 000	20 147	0.25%
231.	Santander Bank Polska S.A. Seria 2I/2024 PLBZ00000358	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	30.09.2027	7.25 (Zmienny kupon)	500 000.	120	60 000	61 253	0.75%
232.	Mejskie Przedsiębiorstwo Oczyszczania w M. St. Warszawie Sp. z o.o. Seria A217 PLO276700526	Nie dotyczy	Mejskie Przedsiębiorstwo Oczyszczania w M. St. Warszawie Sp. z o.o.	Polska	01.07.2041	8.55 (Zmienny kupon)	10 000.	800	8 000	8 006	0.10%
Suma:									7 530 460	7 577 059	93.10%



INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	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 nierelulowany							0	0	0.00%
Nienotowane na aktywnym rynku							0	0	0.00%
Niewystandaryzowane instrumenty pochodne							0	207 028	2.48%
Aktywny rynek regulowany							0	0	0.00%
Aktywny rynek nierelulowany							0	0	0.00%
Nienotowane na aktywnym rynku							0	207 028	2.48%
1. Forward Waluta EUR->PLN FW2408569 23.01.2025	Nienotow ane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	EUR->PLN	1	0	-2	0.00%
2. Forward Waluta ILS->PLN FW2407917 30.05.2025	Nienotow ane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	ILS->PLN	1	0	-4	0.00%
3. Forward Waluta PLN->EUR FW2405101 20.01.2025	Nienotow ane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	PLN->EUR	1	0	-447	-0.01%
4. Forward Waluta PLN->EUR FW2408465 23.01.2025	Nienotow ane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	PLN->EUR	1	0	26	0.00%
5. Forward Waluta PLN->EUR FW2408562 23.01.2025	Nienotow ane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	PLN->EUR	1	0	14	0.00%
6. Forward Waluta PLN->JPY FW2406937 01.04.2025	Nienotow ane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	PLN->JPY	1	0	-23	0.00%
7. Forward Waluta PLN->USD FW2408435 13.01.2025	Nienotow ane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	PLN->USD	1	0	23	0.00%
8. Forward Waluta USD->PLN FW2404865 21.01.2025	Nienotow ane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	USD->PLN	1	0	-356	0.00%
9. Forward Waluta USD->PLN FW2404866 21.01.2025	Nienotow ane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	USD->PLN	1	0	-2 860	-0.04%
10. Forward Waluta USD->PLN FW2404904 21.01.2025	Nienotow ane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	USD->PLN	1	0	-39	0.00%
11. Forward Waluta USD->PLN FW2405344 21.01.2025	Nienotow ane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	USD->PLN	1	0	-139	0.00%
12. Forward Waluta USD->PLN FW2405783 26.08.2025	Nienotow ane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Polska	USD->PLN	1	0	-1 423	-0.02%
13. Forward Waluta USD->PLN FW2407438 12.02.2025	Nienotow ane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	USD->PLN	1	0	-761	-0.01%
14. Forward Waluta USD->PLN FW2407608 21.01.2025	Nienotow ane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	USD->PLN	1	0	24	0.00%
15. Forward Waluta USD->PLN FW2408463 13.01.2025	Nienotow ane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	USD->PLN	1	0	0	0.00%
IR250711 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN	Nienotow ane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa stała 2.130% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	1 281	0.02%
16. 2.130% / Fundusz otrzymuje płatności zmiennie w PLN WIBR6M	Nienotow ane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	Stopa zmienna WIBR6M / Stopa stała 0.683%	1	0	-1 771	-0.02%
17. IR250715 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 0.683%	Nienotow ane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	Stopa zmienna WIBR6M / Stopa stała 0.683%	1	0	-1 771	-0.02%
18. IR250735 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 3.254% / Fundusz otrzymuje płatności zmiennie w PLN WIBR6M	Nienotow ane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 3.254% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	1 800	0.02%
19. IR260724 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 4.180% / Fundusz otrzymuje płatności zmiennie w PLN WIBR6M	Nienotow ane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 4.180% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	1 018	0.01%
20. IR260726 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 4.480% / Fundusz otrzymuje płatności zmiennie w PLN WIBR3M	Nienotow ane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 4.480% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	43	0.00%
21. IR261211 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 3.770% / Fundusz otrzymuje płatności zmiennie w PLN WIBR6M	Nienotow ane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 3.770% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	5 433	0.07%
22. IR270229 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 4.750% / Fundusz otrzymuje płatności zmiennie w PLN WIBR3M	Nienotow ane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 4.750% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-1 584	-0.02%
23. IR270231 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 4.870% / Fundusz otrzymuje płatności zmiennie w PLN WIBR6M	Nienotow ane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 4.870% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	-415	-0.01%
24. IR270412 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 0.750% / Fundusz otrzymuje płatności zmiennie w PLN WIBR6M	Nienotow ane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 0.750% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	2 981	0.04%
25. IR270415 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 0.705% / Fundusz otrzymuje płatności zmiennie w PLN WIBR6M	Nienotow ane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	Stopa stała 0.705% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	4 528	0.06%
26. IR270417 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 1.740% / Fundusz otrzymuje płatności zmiennie w PLN WIBR6M	Nienotow ane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 1.256% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	1 704	0.02%
27. IR270419 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 1.230% / Fundusz otrzymuje płatności zmiennie w PLN WIBR6M	Nienotow ane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 1.230% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	2 148	0.03%
28. IR270421 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 1.632% / Fundusz otrzymuje płatności zmiennie w PLN WIBR6M	Nienotow ane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 1.632% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	2 240	0.03%
29. IR27045 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 0.715% / Fundusz otrzymuje płatności zmiennie w PLN WIBR6M	Nienotow ane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa stała 0.715% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	5 017	0.06%
30. IR27049 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 0.740% / Fundusz otrzymuje płatności zmiennie w PLN WIBR6M	Nienotow ane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa stała 0.740% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	2 989	0.04%
31. IR27058 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 4.530% / Fundusz otrzymuje płatności zmiennie w PLN WIBR6M	Nienotow ane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ING Bank Śląski S.A.	Polska	Stopa stała 4.530% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	-380	0.00%
32. IR27061 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 0.690% / Fundusz otrzymuje płatności zmiennie w PLN WIBR6M	Nienotow ane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa stała 0.690% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	2 462	0.03%
33. IR27066 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 0.687% / Fundusz otrzymuje płatności zmiennie w PLN WIBR6M	Nienotow ane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	ING Bank Śląski S.A.	Polska	Stopa stała 0.687% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	7 391	0.09%
34. IR28031 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 1.475% / Fundusz otrzymuje płatności zmiennie w PLN WIBR6M	Nienotow ane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 1.475% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	2 716	0.03%



35.	IR28034 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 1.270% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 1.270% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	2 904	0.04%
36.	IR280417 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN 2.515% / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN WIBR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBR6M / Stopa stała 2.515%	1	0	-688	-0.01%
37.	IR280419 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN 2.411% / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN WIBR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBR6M / Stopa stała 2.411%	1	0	-4 717	-0.06%
38.	IR280421 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 1.375% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	mBank S.A.	Polska	Stopa stała 1.375% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	2 762	0.03%
39.	IR280430 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 0.895% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	Stopa stała 0.895% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	2 560	0.03%
40.	IR280437 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 0.780% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	Stopa stała 0.780% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	3 305	0.04%
41.	IR28069 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN 4.797% / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN WIBR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 4.797% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	226	0.00%
42.	IR280711 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 4.900% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 4.900% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	414	0.01%
43.	IR280715 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 4.680% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 4.680% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	792	0.01%
44.	IR280717 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 4.630% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 4.630% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	1 755	0.02%
45.	IR280719 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 4.430% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Pow. szesn. Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	Polska	Stopa stała 4.430% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	1 234	0.02%
46.	IR280722 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 4.300% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Polska	Stopa stała 4.300% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	1 525	0.02%
47.	IR280727 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 4.470% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 4.470% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	1 152	0.01%
48.	IR280729 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 4.460% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 4.460% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	1 144	0.01%
49.	IR280732 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 4.325% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 4.325% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	2 644	0.03%
50.	IR28075 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 5.030% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 5.030% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	180	0.00%
51.	IR29041 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 4.300% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 4.300% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	3 071	0.04%
52.	IR29044 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 4.580% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 4.580% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	1 525	0.02%
53.	IR290712 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 4.245% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 4.245% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	1 846	0.02%
54.	IR290715 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 4.350% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	mBank S.A.	Polska	Stopa stała 4.350% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	1 610	0.02%
55.	IR29072 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 4.890% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 4.890% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	430	0.01%
56.	IR290722 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 4.290% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 4.290% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	1 644	0.02%
57.	IR29079 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 4.330% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 4.330% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	3 321	0.04%
58.	IR300113 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 4.640% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 4.640% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	867	0.01%
59.	IR30035 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 1.150% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 1.150% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	4 538	0.06%
60.	IR300625 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN WIBR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 1.936% / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN WIBR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa zmienna WIBR6M / Stopa stała 1.936%	1	0	-2 722	-0.03%
61.	IR300627 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 1.630% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 1.630% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	3 040	0.04%
62.	IR300632 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 1.340% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 1.340% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	5 014	0.06%
63.	IR300635 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 1.692% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 1.692% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	4 463	0.05%
64.	IR300639 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 1.740% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	mBank S.A.	Polska	Stopa stała 1.740% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	3 657	0.04%
65.	IR300644 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN 4.000% / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN WIBR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa zmienna WIBR6M / Stopa stała 4.000%	1	0	-571	-0.01%
66.	IR300646 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN 4.050% / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN WIBR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	mBank S.A.	Polska	Stopa zmienna WIBR6M / Stopa stała 4.050%	1	0	-649	-0.01%
67.	IR300649 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN 4.200% / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN WIBR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna WIBR6M / Stopa stała 4.200%	1	0	-544	-0.01%
68.	IR300653 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN WIBR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 5.300% / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN WIBR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa zmienna WIBR6M / Stopa stała 5.300%	1	0	783	0.01%
69.	IR300657 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN 6.550% / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN WIBR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa zmienna WIBR6M / Stopa stała 6.550%	1	0	3 129	0.04%
70.	IR30069 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 0.810% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	Stopa stała 0.810% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	5 842	0.07%
71.	IR30108 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 1.837% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 1.837% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	4 946	0.06%
72.	IR310317 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 1.727% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 1.727% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	4 400	0.05%
73.	IR31101 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 2.625% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa stała 2.625% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	7 189	0.09%
74.	IR33071 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 5.290% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 5.290% / Stopa zmienna WIBR6M	1	0	-278	0.00%
75.	OIS26041 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 0.017% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 0.017% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	631	0.01%
76.	OIS29062 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 2.795% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 2.795% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	1 424	0.02%
77.	CC250110 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 5.250% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa stała 5.250% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-427	-0.01%



78.	CC250111 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 5.250% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 5.250% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-444	-0.01%
79.	CC250120 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR - 0.590% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała -0.590% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	505	0.01%
80.	CC250122 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	2 902	0.04%
81.	CC250130 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	2 166	0.03%
82.	CC250133 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	2 261	0.03%
83.	CC250211 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 0.036% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 0.036% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-643	-0.01%
84.	CC250214 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa stała / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	1 966	0.02%
85.	CC250416 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-839	-0.01%
86.	CC250418 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-1 172	-0.01%
87.	CC250611 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna ESTRON / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	896	0.01%
88.	CC25069 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna ESTRON / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	1 935	0.02%
89.	CC25077 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-1 206	-0.01%
90.	CC25079 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-646	-0.01%
91.	CC25096 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.566% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 2.566% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	131	0.00%
92.	CC25102 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna ESTRON / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	11 298	0.14%
93.	CC25104 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-304	0.00%
94.	CC26024 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	2 591	0.03%
95.	CC26045 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	12 450	0.15%
96.	CC260510 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna ESTRON / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	1 802	0.02%
97.	CC260511 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa zmienna ESTRON / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	1 285	0.02%
98.	CC270242 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK PRBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna PRBOR3M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-44	0.00%
99.	CC27034 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	234	0.00%
100.	CC27036 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	85	0.00%
101.	CC27053 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	3 183	0.04%
102.	CC27071 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR - 0.660% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała -0.660% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	1 245	0.02%
103.	CC270710 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 0.242% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 0.242% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	476	0.01%
104.	CC27079 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR - 0.200% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała -0.200% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	830	0.01%
105.	CC27081 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	193	0.00%
106.	CC270915 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	10 775	0.13%
107.	CC270917 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	606	0.01%
108.	CC270920 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna ESTRON / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	1 016	0.01%
109.	CC270926 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna ESTRON / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	2 735	0.03%
110.	CC270929 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna ESTRON / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	4 092	0.05%
111.	CC270932 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna ESTRON / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	2 730	0.03%
112.	CC270935 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	2 632	0.03%
113.	CC270937 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	244	0.00%
114.	CC270939 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 1.960% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 1.960% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	102	0.00%
115.	CC27101 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR - 0.660% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała -0.660% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	1 196	0.01%
116.	CC271012 Fundusz wykonuje płatności zmienne w HUF BUBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna BUBOR3M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	543	0.01%
117.	CC271015 Fundusz wykonuje płatności zmienne w HUF BUBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna BUBOR3M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	551	0.01%
118.	CC271018 Fundusz wykonuje płatności zmienne w HUF BUBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna BUBOR3M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	667	0.01%
119.	CC27106 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR - 0.641% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała -0.641% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	633	0.01%
120.	CC27109 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 1.051% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 1.051% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	995	0.01%
121.	CC27111 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK PRBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nienotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna PRBOR3M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	187	0.00%



122.	CC271118 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	985	0.01%
123.	CC27123 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-1 489	-0.02%
124.	CC271126 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-335	0.00%
125.	CC271128 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-678	-0.01%
126.	CC27114 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR - 0.580% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała -0.580% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	752	0.01%
127.	CC27117 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna PRIBOR3M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	50	0.00%
128.	CC27119 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna PRIBOR3M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	8	0.00%
129.	CC27121 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	5	0.00%
130.	CC27123 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	478	0.01%
131.	CC27125 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	68	0.00%
132.	CC27127 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-94	0.00%
133.	CC28031 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	2 405	0.03%
134.	CC28046 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna ESTRON / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	1 718	0.02%
135.	CC28051 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 2.932% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 2.932% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	1 203	0.01%
136.	CC28054 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.150% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 2.150% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-215	0.00%
137.	CC28061 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	861	0.01%
138.	CC28061 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 1.737% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 1.737% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	115	0.00%
139.	CC28063 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	1 705	0.02%
140.	CC28068 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 1.850% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 1.850% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-125	0.00%
141.	CC28071 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	168	0.00%
142.	CC28091 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-234	0.00%
143.	CC28101 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	775	0.01%
144.	CC28101 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 3.420% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 3.420% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-185	0.00%
145.	CC28108 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-1 589	-0.02%
146.	CC28102 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	224	0.00%
147.	CC28108 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.230% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 2.230% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	206	0.00%
148.	CC29031 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-2 298	-0.03%
149.	CC29032 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-1 365	-0.02%
150.	CC29033 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-1 927	-0.02%
151.	CC29035 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-1 236	-0.02%
152.	CC29038 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-1 574	-0.02%
153.	CC29052 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 1.857% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 1.857% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	6	0.00%
154.	CC29082 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR - 0.386% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała -0.386% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	855	0.01%
155.	CC29088 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 1.175% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 1.175% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	1 887	0.02%
156.	CC290912 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-245	0.00%
157.	CC290914 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 1.695% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 1.695% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-57	0.00%
158.	CC29094 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-22	0.00%
159.	CC29096 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	73	0.00%
160.	CC29099 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-171	0.00%
161.	CC29111 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN WIBR3M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w CZK 3.650%	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna WIBR3M / Stopa stała 3.650%	1	0	-1 499	-0.02%
162.	CC29113 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna PRIBOR3M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	2 122	0.03%
163.	CC29115 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna PRIBOR3M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	95	0.00%
164.	CC29119 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 2.740% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 2.740% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	1 923	0.02%



CC30072 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WBRGM	1	0	-975	-0.01%
165. CC31102 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna PRIBOR3M / Stopa zmienna WBRGM	1	0	3 263	0.04%
166. CC32032 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WBRGM	1	0	238	0.00%
167. EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WBRGM	1	0	52	0.00%
168. CC32034 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WBRGM	1	0	2 775	0.03%
169. EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa stała 1.530% / Stopa zmienna WBRGM	1	0	856	0.01%
170. 1.530% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WBRGM	1	0	3 622	0.04%
171. SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna ESTRON / Stopa zmienna WBRGM	1	0	4 685	0.06%
172. CC32021 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna ESTRON / Stopa zmienna WBRGM	1	0	4 026	0.05%
173. CC32022 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna ESTRON / Stopa zmienna WBRGM	1	0	1 236	0.02%
174. CC32023 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna ESTRON / Stopa zmienna WBRGM	1	0	1 242	0.02%
175. CC32026 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa zmienna ESTRON / Stopa zmienna WBRGM	1	0	1 423	0.02%
176. CC32027 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna ESTRON / Stopa zmienna WBRGM	1	0	2 343	0.03%
177. CC32028 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WBRGM	1	0	-144	0.00%
178. CC32029 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WBRGM	1	0	65	0.00%
179. SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 2.305% / Stopa zmienna WBRGM	1	0	2 626	0.03%
180. 2.305% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna WBRGM / Stopa stała 3.410%	1	0	-1 726	-0.02%
181. WBRGM / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 3.570% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-143	0.00%
182. C1260810 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 3.110% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-57	0.00%
183. C1260810 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 3.032% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-77	0.00%
184. C1260810 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 2.812% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-1 088	-0.01%
185. C126102 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 2.935% / Stopa zmienna EUR003M	1	0	-1 342	-0.02%
186. C126103 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 2.974% / Stopa zmienna EUR003M	1	0	-1 424	-0.02%
187. C126104 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 2.925% / Stopa zmienna EUR003M	1	0	-1 057	-0.01%
188. C126113 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 2.941% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-286	0.00%
189. C127021 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna PRIBOR6M / Stopa stała 1.940%	1	0	-589	-0.01%
190. PRIBOR6M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 3.480% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	-266	0.00%
191. C1270232 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 3.550% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	-331	0.00%
192. C1270233 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 3.417% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	-93	0.00%
193. C1270235 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 3.976% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	-245	0.00%
194. C1270237 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 3.402% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	145	0.00%
195. C1270239 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 3.390% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	276	0.00%
196. C127024 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Polska	Stopa stała 1.910% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	924	0.01%
197. C1270241 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 3.197% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	196	0.00%
198. C1270244 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 3.249% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	176	0.00%
199. C1270247 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 3.200% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	205	0.00%
200. C1270250 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 3.146% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	221	0.00%
201. C127026 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Polska	Stopa stała 1.915% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	602	0.01%
202. C127028 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna PRIBOR6M / Stopa stała 1.940%	1	0	-897	-0.01%
203. PRIBOR6M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 2.946% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-601	-0.01%
204. C1270311 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 2.996% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-266	0.00%
205. C127039 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 3.490% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-1 134	-0.01%
206. C127051 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 3.419% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	616	0.01%
207. SOFRRATE	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy							



208.	CI27054 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.216% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EURO06M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 3.216% / Stopa zmienna EUR06M	1	0	-1 986	-0.02%
209.	CI27062 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.080% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EURO06M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 3.080% / Stopa zmienna EUR06M	1	0	-371	0.00%
210.	CI27081 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 4.217% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 4.217% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	-41	0.00%
211.	CI270912 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 1.634% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EURO06M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 1.634% / Stopa zmienna EUR06M	1	0	179	0.00%
212.	CI270923 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.836% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EURO06M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 2.836% / Stopa zmienna EUR06M	1	0	-2 102	-0.03%
213.	CI270926 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 4.553% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 4.553% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	-499	-0.01%
214.	CI270928 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.517% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EURO06M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 2.517% / Stopa zmienna EUR06M	1	0	-48	0.00%
215.	CI27094 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 1.444% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EURO06M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 1.444% / Stopa zmienna EUR06M	1	0	392	0.00%
216.	CI27099 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 1.766% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EURO06M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 1.766% / Stopa zmienna EUR06M	1	0	187	0.00%
217.	CI271020 Fundusz wykonuje płatności stałe w HUF 5.415% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w HUF BUBOR6M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 5.415% / Stopa zmienna BUBOR6M	1	0	438	0.01%
218.	CI271022 Fundusz wykonuje płatności zmienne w HUF BUBOR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w HUF 6.600%	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa zmienna BUBOR6M / Stopa stała 6.600%	1	0	18	0.00%
219.	CI27123 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.058% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EURO03M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 3.058% / Stopa zmienna EUR03M	1	0	-1 085	-0.01%
220.	CI27125 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.901% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EURO03M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 2.901% / Stopa zmienna EUR03M	1	0	-892	-0.01%
221.	CI27127 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.762% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EURO03M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 2.762% / Stopa zmienna EUR03M	1	0	-1 443	-0.02%
222.	CI27129 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.013% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EURO03M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 2.013% / Stopa zmienna EUR03M	1	0	193	0.00%
223.	CI28043 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.227% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EURO06M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 3.227% / Stopa zmienna EUR06M	1	0	-1 443	-0.02%
224.	CI29099 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.328% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EURO06M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 2.328% / Stopa zmienna EUR06M	1	0	-30	0.00%
225.	CI29113 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 4.190% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 4.190% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	-344	0.00%
226.	CI29116 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 4.000% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 4.000% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	-225	0.00%
227.	CI29119 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 3.580% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 3.580% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	69	0.00%
228.	CI29121 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 4.150% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 4.150% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	-324	0.00%
229.	CI29114 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 4.440% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 4.440% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	-528	-0.01%
230.	CI29116 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 4.790% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 4.790% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	-2 371	-0.03%
231.	CI300515 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 4.420% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 4.420% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	-1 280	-0.02%
232.	CI300517 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 4.420% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 4.420% / Stopa zmienna PRIBOR6M	1	0	-816	-0.01%
233.	CI310924 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.465% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EURO06M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 2.465% / Stopa zmienna EUR06M	1	0	-118	0.00%
234.	CI320313 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.357% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EURO06M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 2.357% / Stopa zmienna EUR06M	1	0	-43	0.00%
235.	CI25037 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.635% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EURO06M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 2.635% / Stopa zmienna EUR06M	1	0	-1 661	-0.02%
236.	CI32051 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 1.702% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EURO06M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 1.702% / Stopa zmienna EUR06M	1	0	1 226	0.02%
237.	CI32061 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.781% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EURO06M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 2.781% / Stopa zmienna EUR06M	1	0	-491	-0.01%
238.	CI32111 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 3.675% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 3.675% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	546	0.01%
239.	CI32114 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 3.587% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 3.587% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	668	0.01%
240.	CI320210 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.088% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EURO06M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 3.088% / Stopa zmienna EUR06M	1	0	-1 196	-0.01%
241.	CI320229 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.118% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EURO06M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 3.118% / Stopa zmienna EUR06M	1	0	-1 548	-0.02%
242.	CI32026 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.015% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EURO06M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 3.015% / Stopa zmienna EUR06M	1	0	-1 093	-0.01%
243.	CI32051 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 3.178% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 3.178% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	703	0.01%
244.	CI32055 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.936% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EURO06M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 2.936% / Stopa zmienna EUR06M	1	0	-1 307	-0.02%
245.	CI260513 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.540% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 2.540% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-93	0.00%
246.	CI260514 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.490% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 2.490% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-55	0.00%
247.	CI260515 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 3.315% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 3.315% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-1 098	-0.01%
248.	CI26056 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EURO03M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa zmienna EUR03M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	1 248	0.02%
249.	CI26067 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EURO03M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna EUR03M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	575	0.01%
250.	CI26071 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EURO03M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktyw nym rynku	Nie dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	Stopa zmienna EUR03M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	739	0.01%



251.	CC26095 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	886	0.01%
252.	CC26098 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	Polska	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	106	0.00%
253.	CC26101 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	2 647	0.03%
254.	CC26102 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	1 916	0.02%
255.	CC26103 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	1 886	0.02%
256.	CC26104 Fundusz wykonuje płatności stałe w ILS 6.250% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 6.250% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	350	0.00%
257.	CC270217 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR - 0.038% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała -0.038% / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	2 867	0.04%
258.	CC270224 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna PRIBOR3M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	38	0.00%
259.	CC270225 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna PRIBOR3M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-71	0.00%
260.	CC270227 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna PRIBOR3M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	308	0.00%
261.	CC270229 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna PRIBOR3M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-43	0.00%
262.	CC270231 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna PRIBOR3M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	154	0.00%
263.	CC270233 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna PRIBOR3M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-9	0.00%
264.	CC270236 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna PRIBOR3M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	30	0.00%
265.	CC270239 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR3M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa zmienna PRIBOR3M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	-38	0.00%
266.	CC33108 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Santander Bank Polska S.A.	Polska	Stopa zmienna SOFRRATE / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	1 194	0.01%
267.	CC34011 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa zmienna EUR003M / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	453	0.01%
268.	CC34032 Fundusz wykonuje płatności zmienne w JPY MUTKCALM / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa zmienna MUTKCALM / Stopa zmienna WIBR3M	1	0	2 183	0.03%
269.	CC50129 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR - 0.402% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała -0.402% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	553	0.01%
270.	CC50246 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.200% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 3.200% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-291	0.00%
271.	CC50248 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w CZK 6.236%	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa zmienna PRIBOR6M / Stopa stała 6.236%	1	0	1 066	0.01%
272.	CC50414 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 4.769% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 4.769% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	60	0.00%
273.	CC50420 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD 4.712% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 4.712% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	83	0.00%
274.	CC50611 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR - 0.471% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała -0.471% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	190	0.00%
275.	CC50611 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.775% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR003M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 3.775% / Stopa zmienna EUR003M	1	0	-1 067	-0.01%
276.	CC50613 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.766% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 3.766% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-504	-0.01%
277.	CC50711 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 1.409% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 1.409% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	185	0.00%
278.	CC5075 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 4.639% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 4.639% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	3	0.00%
279.	CC5077 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 4.746% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 4.746% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	-40	0.00%
280.	CC5102 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.130% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR003M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 3.130% / Stopa zmienna EUR003M	1	0	-540	-0.01%
281.	CC5105 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 4.450% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 4.450% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	-47	0.00%
282.	CC60414 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD 1.370% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD US0003M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa stała 1.370% / Stopa zmienna US0003M	1	0	1 866	0.02%
283.	CC60416 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 1.377% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD US0003M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa stała 1.377% / Stopa zmienna US0003M	1	0	372	0.00%
284.	CC60439 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD 0.375% / Fundusz otrzymuje płatności stałe w USD US0003M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	Wielka Brytania	Stopa zmienna US0003M / Stopa stała 0.375%	1	0	-2 457	-0.03%
285.	CC60510 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.461% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 3.461% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-983	-0.01%
286.	CC60512 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.507% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 3.507% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-721	-0.01%
287.	CC6058 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 1.978% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 1.978% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-12	0.00%
288.	CC60611 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 0.380% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 0.380% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	508	0.01%
289.	CC6062 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR - 0.103% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała -0.103% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	1 004	0.01%
290.	CC60632 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	253	0.00%
291.	CC60636 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	-686	-0.01%
292.	CC60638 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.056% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 3.056% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-3 856	-0.05%
293.	CC60640 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.006% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Nenotowane na aktywnym rynku	Nie dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 3.006% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-702	-0.01%



Ci280642 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 2,776% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-615	-0.01%
294. 2,776% / Fundusz otrzymuje płatności zmiennie w EUR									
Ci28069 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR -	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała -0,111% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	669	0.01%
295. 0,111% / Fundusz otrzymuje płatności zmiennie w EUR									
Ci281012 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 3,792% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	281	0.00%
296. 3,792% / Fundusz otrzymuje płatności zmiennie w USD									
Ci281014 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 3,817% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	388	0.00%
297. 3,817% / Fundusz otrzymuje płatności zmiennie w USD									
Ci28109 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 4,417% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	-219	0.00%
298. 4,417% / Fundusz otrzymuje płatności zmiennie w USD									
Ci290310 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 4,149% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	71	0.00%
299. 4,149% / Fundusz otrzymuje płatności zmiennie w USD									
Ci290313 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 4,145% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	31	0.00%
300. 4,145% / Fundusz otrzymuje płatności zmiennie w USD									
Ci290315 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Goldman Sachs Bank Europe SE	Niemcy	Stopa stała 3,860% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	192	0.00%
301. 3,860% / Fundusz otrzymuje płatności zmiennie w USD									
Ci290318 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 3,850% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	994	0.01%
302. 3,850% / Fundusz otrzymuje płatności zmiennie w USD									
Ci290320 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 3,798% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	204	0.00%
303. 3,798% / Fundusz otrzymuje płatności zmiennie w USD									
Ci29037 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 3,845% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	874	0.01%
304. 3,845% / Fundusz otrzymuje płatności zmiennie w USD									
Ci29039 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 4,149% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	54	0.00%
305. 4,149% / Fundusz otrzymuje płatności zmiennie w USD									
Ci29052 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 3,070% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-1 073	-0.01%
306. 3,070% / Fundusz otrzymuje płatności zmiennie w EUR									
Ci290913 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 2,253% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	78	0.00%
307. 2,253% / Fundusz otrzymuje płatności zmiennie w EUR									
Ci33101 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 3,260% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	1 535	0.02%
308. 3,260% / Fundusz otrzymuje płatności zmiennie w USD									
Ci33105 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 3,399% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	1 063	0.01%
309. 3,399% / Fundusz otrzymuje płatności zmiennie w USD									
Ci33106 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 3,375% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	1 100	0.01%
310. 3,375% / Fundusz otrzymuje płatności zmiennie w USD									
Ci34011 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 2,599% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-505	-0.01%
311. 2,599% / Fundusz otrzymuje płatności zmiennie w EUR									
Ci34013 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	SOCIETE GENERALE PARIS	Francja	Stopa stała 2,636% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-1 345	-0.02%
312. 2,636% / Fundusz otrzymuje płatności zmiennie w EUR									
Ci34015 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 2,710% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-419	-0.01%
313. 2,710% / Fundusz otrzymuje płatności zmiennie w EUR									
Ci34016 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 2,626% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-541	-0.01%
314. 2,626% / Fundusz otrzymuje płatności zmiennie w EUR									
Ci34034 Fundusz wykonuje płatności stałe w JPY	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 0,958% / Stopa zmienna MUTKCALM	1	0	182	0.00%
315. 0,958% / Fundusz otrzymuje płatności zmiennie w JPY									
Ci34071 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 4,040% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	170	0.00%
316. 4,040% / Fundusz otrzymuje płatności zmiennie w USD									
Ci34091 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 3,597% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	2 528	0.03%
317. 3,497% / Fundusz otrzymuje płatności zmiennie w USD									
Ci34097 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 3,415% / Stopa zmienna SOFRRATE	1	0	2 305	0.03%
318. 3,415% / Fundusz otrzymuje płatności zmiennie w USD									
Ci35032 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	Stopa stała 2,394% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	47	0.00%
319. 2,394% / Fundusz otrzymuje płatności zmiennie w EUR									
Ci42044 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	Wielka Brytania	Stopa stała 1,732% / Stopa zmienna US0003M	1	0	1 367	0.02%
320. 1,732% / Fundusz otrzymuje płatności zmiennie w USD									
Ci44091 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	J.P. MORGAN AG	Niemcy	Stopa stała 2,428% / Stopa zmienna EUR006M	1	0	-136	0.00%
321. 2,428% / Fundusz otrzymuje płatności zmiennie w EUR									
Forward Waluta CZK->PLN FW2407745 22.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	CZK->PLN	1	0	156	0.00%
322.									
Forward Waluta CZK->PLN FW2408032 10.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	CZK->PLN	1	0	63	0.00%
323.									
Forward Waluta EUR->PLN FW2406433 23.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EUR->PLN	1	0	177	0.00%
324.									
Forward Waluta EUR->PLN FW2406966 23.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	EUR->PLN	1	0	104	0.00%
325.									
Forward Waluta EUR->PLN FW2407036 23.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	EUR->PLN	1	0	132	0.00%
326.									
Forward Waluta EUR->PLN FW2407075 23.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	EUR->PLN	1	0	301	0.00%
327.									
Forward Waluta EUR->PLN FW2407111 23.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EUR->PLN	1	0	157	0.00%
328.									
Forward Waluta EUR->PLN FW2407529 23.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	BNP PARIBAS	Francja	EUR->PLN	1	0	444	0.01%
329.									
Forward Waluta EUR->PLN FW2407865 23.01.2025	Nienotowane na aktywnym rynku	Ne dotyczy	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Polska	EUR->PLN	1	0	204	0.00%
330.									
Suma:							0	207 028	2.48%



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.	Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)			0	0	0.00%
5.	Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa		358 905	1 180 819	1 166 464	14.34%
	Dłużne papiery wartościowe		358 905	1 180 819	1 166 464	14.34%
	Suma:		358 905	1 180 819	1 166 464	14.34%

	GRUPY KAPITAŁOWE O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość wg wyceny na dzień bilansowy w tys.	Procentowy udział w aktywach ogółem
1.	Grupa BNP Paribas	58 177	0.66%
2.	Grupa Citi Group	-3 671	-0.05%
3.	The Goldman Sachs	96 988	1.20%
4.	Grupa ING	7 011	0.09%
5.	Grupa Kapitałowa mBank	169 988	2.07%
6.	Grupa PGE	98 038	1.20%
7.	Grupa Banku PKO BP	338 991	4.16%
8.	Grupa PZU S.A.	326 138	4.01%
9.	Grupa Banco Santander	366 947	4.51%
	Suma:	1 458 607	17.85%



	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 PLACTIN00034	162	0.00%
2.	Anwim S.A. Seria C PLO335600030	3 037	0.04%
3.	Bank Gospodarstwa Krajowego PL0000500260	21 006	0.26%
4.	Bank Millennium S.A. Seria R PLBIG0000453	1 522	0.02%
5.	Bank Polska Kasa Opieki S.A. Seria A PLPEKAO00289	11 583	0.14%
6.	Bank Polska Kasa Opieki S.A. Seria D PLPEKAO00313	5 046	0.06%
7.	Bank Polska Kasa Opieki S.A. Seria SN1 PLPEKAO00339	61 255	0.75%
8.	Bank Polska Kasa Opieki S.A. Seria SN2 PLPEKAO00354	13 710	0.17%
9.	CC250110 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 5.250% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	-427	-0.01%
10.	CC250130 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	2 166	0.03%
11.	CC26056 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	1 248	0.02%
12.	CC26071 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	739	0.01%
13.	CC28031 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	2 405	0.03%
14.	CC28071 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	168	0.00%
15.	CC281020 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	224	0.00%
16.	Forward Waluta EUR->PLN FW2406966 23.01.2025	104	0.00%
17.	Forward Waluta EUR->PLN FW2407036 23.01.2025	132	0.00%
18.	Forward Waluta EUR->PLN FW2407075 23.01.2025	301	0.00%
19.	Forward Waluta EUR->PLN FW2407865 23.01.2025	204	0.00%
20.	Forward Waluta EUR->PLN FW2408569 23.01.2025	-2	0.00%
21.	Forward Waluta ILS->PLN FW2407917 30.05.2025	-4	0.00%
22.	Forward Waluta PLN->EUR FW2408465 23.01.2025	26	0.00%
23.	Forward Waluta PLN->EUR FW2408562 23.01.2025	14	0.00%
24.	Forward Waluta PLN->JPY FW2406937 01.04.2025	-23	0.00%
25.	Forward Waluta PLN->USD FW2408435 13.01.2025	23	0.00%
26.	Forward Waluta USD->PLN FW2408463 13.01.2025	0	0.00%
27.	Gmina Aleksandrów Łódzki Seria B20 PLO260500031	2 017	0.02%
28.	Gmina Aleksandrów Łódzki Seria B21 PLO260500056	2 509	0.03%
29.	Gmina Biała Rawska Seria A20 PLO260400059	2 309	0.03%
30.	Gmina Kęty Seria C20 PLO321700018	1 008	0.01%
31.	Gmina Lublin Seria A21 PLO299500010	14 606	0.18%
32.	Gmina Łomianki Seria A20 PLO306100010	1 009	0.01%
33.	Gmina Łomianki Seria E20 PLO306100044	2 509	0.03%
34.	Gmina Miasta Jaworzna Seria A20 PLO318800011	1 009	0.01%
35.	Gmina Miasta Jaworzna Seria C20 PLO318800037	1 009	0.01%
36.	Gmina Miasta Jaworzna Seria D20 PLO318800045	1 514	0.02%
37.	Gmina Miasta Jaworzna Seria E20 PLO318800052	1 514	0.02%
38.	Gmina Miasta Jaworzna Seria F20 PLO318800060	1 514	0.02%
39.	Gmina Miasta Jaworzna Seria G20 PLO318800078	1 514	0.02%
40.	Gmina Miasta Radomia Seria D23 PLO338800116	10 081	0.12%



41.	Gmina Miasta Radomia Seria P21 PLO338800041	9 295	0.11%
42.	Gmina Miejska Tczew Seria A20 PLO314000038	2 014	0.02%
43.	Gmina Miejska Tczew Seria B20 PLO314000020	3 020	0.04%
44.	Gmina Miejska Tczew Seria C20 PLO314000012	3 015	0.04%
45.	Gmina Potęgowo Seria F21 PLO319500073	1 211	0.01%
46.	Gmina Redzikowo Seria A/2020 PLO263000047	2 026	0.02%
47.	Gmina Redzikowo Seria B/2020 PLO263000054	3 011	0.04%
48.	Gmina Suchy Las Seria C20 PLO311400033	1 018	0.01%
49.	Gmina Suchy Las Seria D20 PLO311400041	1 016	0.01%
50.	Gmina Suchy Las Seria F20 PLO311400066	1 007	0.01%
51.	IR27045 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 0.715% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	-1 000	-0.01%
52.	IR31101 Fundusz wykonuje płatności stałe w PLN 2.625% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	-7 661	-0.09%
53.	Kruk S.A. Seria AL3 PLO163600037	2 135	0.03%
54.	Matexi Polska Holding & Finance Sp. z o.o. Seria C PLO373500035	5 006	0.06%
55.	Miasto Chorzów - Miasto na prawach Powiatu Seria C20 PLO336200038	3 009	0.04%
56.	Miasto Cieszyń Seria A21 PLO322800064	1 027	0.01%
57.	Miasto Cieszyń Seria E20 PLO322800056	775	0.01%
58.	Miasto Mysłowice Seria A20 PLO332300014	3 003	0.04%
59.	Miasto Mysłowice Seria C20 PLO332300030	1 001	0.01%
60.	Miasto Mysłowice Seria F20 PLO332300063	7 009	0.09%
61.	Miasto Poznań Seria C2020 PLO318600031	10 069	0.12%
62.	Miasto Poznań Seria D2020 PLO318600049	9 064	0.11%
63.	Miasto Poznań Seria E2020 PLO318600056	5 039	0.06%
64.	Miasto Poznań Seria F2020 PLO318600064	5 015	0.06%
65.	Miasto Słupsk Seria Ł	2 060	0.03%
66.	Miasto Słupsk Seria N	2 033	0.02%
67.	Miasto Słupsk Seria R	2 066	0.03%
68.	Miasto Toruń Seria B20 PLO338600011	2 001	0.02%
69.	Miasto Toruń Seria C20 PLO338600045	2 501	0.03%
70.	Miasto Toruń Seria D20 PLO338600037	2 000	0.02%
71.	Miejskie Przedsiębiorstwo Oczyszczania w M. St. Warszawie Sp. z o.o. Seria A217 PLO276700526	8 006	0.10%
72.	MLP Group S.A. Seria C PLMLPGR00058	4 377	0.05%
73.	Pekao Bank Hipoteczny S.A. PLL100600039	10 084	0.12%
74.	Pekao Bank Hipoteczny S.A. PLL100600047	7 115	0.09%
75.	Pekao Bank Hipoteczny S.A. PLL100600054	12 007	0.15%
76.	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Seria PGE002210526 PLPGER000069	63 269	0.78%
77.	PKN Orlen S.A. Seria D PLO037100016	20 910	0.26%
78.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. XS2582358789	22 509	0.28%
79.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Seria OP0827 PLPKO0000099	8 290	0.10%
80.	PS0728 PL0000115192	54 948	0.68%
81.	Volkswagen Financial Services Polska Sp. z o.o. Seria VWFS013 161026 PLO309000134	20 326	0.25%
82.	WZ0330 PL0000117198	19 670	0.24%
83.	WZ1128 PL0000115697	24 722	0.30%
Suma:		527 759	6.45%

Bilans

[Kwoty w tys. zł / wartości JU w zł]

	31.12.2024	31.12.2023
I. Aktywa	8 133 949	4 682 486
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 336	20 041
2. Należności	35	127 305
3. Transakcja reverse repo/buy-sell back	38 507	75 923
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	5 840 775	2 201 537
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	2 243 296	2 257 680
6. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	1 781 662	1 057 288
III. Aktywa netto (I - II)	6 352 287	3 625 198
IV. Kapitał funduszu	4 769 785	2 397 601
1. Kapitał wpłacony	28 853 606	25 386 221
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-24 083 821	-22 988 620
V. Dochody zatrzymane	1 433 195	1 139 399
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	1 176 200	1 018 330
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	256 995	121 069
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	149 307	88 198
VII. Kapitał funduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	6 352 287	3 625 198
Liczba zarejestrowanych jednostek uczestnictwa	25 130 834.167	15 419 680.853
A	24 501 215.300	14 893 547.768
B	0.000	0.000
E	0.000	0.000
F	0.000	0.000
I	629 617.467	526 133.085
J	0.000	0.000
K	0.000	0.000
L	1.400	0.000
P	0.000	0.000
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa *	252.77	235.10
A	252.77	235.07
B	1 000.00	1 000.00
E	252.77	235.07
F	1 000.00	1 000.00
I	252.77	235.07
J	1 000.00	1 000.00
K	1 000.00	1 000.00
L	1 025.85	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 określonych kategorii (istniejących przed 30.12.2020): wartość jednostki uczestnictwa danej kategorii jest wyliczana z zastosowaniem algorytmu. Jest to opisane w Nocie 1 w sekcji *Zasady ujawniania i prezentacji informacji w sprawozdaniu finansowym*.



Rachunek wyniku z operacji

	[Kwoty w tys. zł / wartości na JU w zł]	
	1.01.2024 - 31.12.2024	1.01.2023 - 31.12.2023
I. Przychody z lokat	300 645	221 447
Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0
Przychody odsetkowe	300 138	213 198
Przychody związane z posiadaniem nieruchomości	0	0
Dodatnie saldo różnic kursowych	324	8 248
Pozostałe	183	1
II. Koszty Funduszu/Subfunduszu	142 775	89 302
Wynagrodzenie dla Towarzystwa	64 898	25 738
- stała część wynagrodzenia	44 323	25 738
- zmienna część wynagrodzenia	20 575	0
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
Opłaty dla depozytariusza	2 385	1 424
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów	2 185	1 352
Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	6	5
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	73 128	60 554
Koszty związane z prowadzeniem nieruchomości	0	0
Ujemne saldo różnic kursowych	0	0
Pozostałe	173	229
III. Koszty pokrywane przez towarzystwo	0	0
IV. Koszty Funduszu/Subfunduszu netto (II-III)	142 775	89 302
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	157 870	132 145
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	197 035	135 711
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	135 926	133 349
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	61 109	2 362
- z tytułu różnic kursowych	22 452	-9 926
VII. Wynik z operacji (V+-VI)	354 905	267 856
VIII. Podatek dochodowy	0	0
Wynik z operacji przypadający na jednostkę uczestnictwa	17.67	20.76
A	17.70	20.73
B	0.00	0.00
E	17.70	20.73
F	0.00	0.00
I	17.70	20.73
J	0.00	0.00
K	0.00	0.00
L	25.85	0.00
P	0.00	0.00



Zestawienie zmian w aktywach netto

	[Kwoty w tys. zł / wartości JU w zł]	
	1.01.2024 - 31.12.2024	1.01.2023 - 31.12.2023
I. Zmiana wartości aktywów netto		
1. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	3 625 198	2 485 323
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy	354 905	267 856
a) przychody z lokat netto	157 870	132 145
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	135 926	133 349
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	61 109	2 362
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	354 905	267 856
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)	2 372 184	872 019
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału)	3 467 385	1 328 003
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału)	-1 095 201	-455 984
6. Łączna zmiana aktywów netto w okresie sprawozdawczym (3-4+-5)	2 727 089	1 139 875
7. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	6 352 287	3 625 198
8. Średnia wartość aktywów netto w okresie sprawozdawczym	5 044 134	2 927 830
II. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa		
Zmiana liczby jednostek w okresie sprawozdawczym w rozbiu na kategorie		
A		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	13 970 079.368	5 668 013.000
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	4 362 411.836	1 915 955.379
Saldo zmian	9 607 667.532	3 752 057.621
I		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	199 333.535	178 883.240
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	95 849.153	106 410.224
Saldo zmian	103 484.382	72 473.016
L		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	1.400	0.000
Saldo zmian	1.400	0.000
Zmiana liczby jednostek od początku działalności funduszu w rozbiu na kategorie		
A		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	162 057 371.969	148 087 292.601
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	137 556 156.669	133 193 744.833
Saldo zmian	24 501 215.300	14 893 547.768
I		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	8 440 340.732	8 241 007.197
Liczba odkupionych jednostek uczestnictwa	7 810 723.265	7 714 874.112
Saldo zmian	629 617.467	526 133.085
L		
Liczba zbytych jednostek uczestnictwa	1.400	0.000
Saldo zmian	1.400	0.000
Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa		
A		
Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	24 501 215.300	14 893 547.768
I		
Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	629 617.467	526 133.085
L		
Przewidywana liczba jednostek uczestnictwa	1.400	0.000



III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa				
1. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec poprzedniego 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	
2. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego				
A	252.77		235.07	
B	1 000.00		1 000.00	
E	252.77		235.07	
F	1 000.00		1 000.00	
I	252.77		235.07	
J	1 000.00		1 000.00	
K	1 000.00		1 000.00	
L	1 025.85		1 000.00	
P	1 000.00		1 000.00	
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym				
A	7.53%		9.67%	
B	0.00%		0.00%	
E	7.53%		9.67%	
F	0.00%		0.00%	
I	7.53%		9.67%	
J	0.00%		0.00%	
K	0.00%		0.00%	
L	2.59%		0.00%	
P	0.00%		0.00%	
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
A	234.91	3.01.2024	214.64	9.01.2023
B	1 000.00	2.01.2024	1 000.00	2.01.2023
E	234.91	3.01.2024	214.64	9.01.2023
F	1 000.00	2.01.2024	1 000.00	2.01.2023
I	234.91	3.01.2024	214.64	9.01.2023
J	1 000.00	2.01.2024	1 000.00	2.01.2023
K	1 000.00	2.01.2024	1 000.00	2.01.2023
L	999.27	10.09.2024	1 000.00	2.01.2023
P	1 000.00	2.01.2024	1 000.00	2.01.2023
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w okresie sprawozdawczym i data wyceny				
A	252.88	27.12.2024	235.06	29.12.2023
B	1 000.00	2.01.2024	1 000.00	2.01.2023
E	252.88	27.12.2024	235.06	29.12.2023
F	1 000.00	2.01.2024	1 000.00	2.01.2023
I	252.88	27.12.2024	235.06	29.12.2023
J	1 000.00	2.01.2024	1 000.00	2.01.2023
K	1 000.00	2.01.2024	1 000.00	2.01.2023
L	1 026.44	27.12.2024	1 000.00	2.01.2023
P	1 000.00	2.01.2024	1 000.00	2.01.2023
6. Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa wg ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym				
A	252.80	30.12.2024	235.06	29.12.2023
B	1 000.00	30.12.2024	1 000.00	29.12.2023
E	252.80	30.12.2024	235.06	29.12.2023
F	1 000.00	30.12.2024	1 000.00	29.12.2023
I	252.80	30.12.2024	235.06	29.12.2023
J	1 000.00	30.12.2024	1 000.00	29.12.2023
K	1 000.00	30.12.2024	1 000.00	29.12.2023
L	1 025.94	30.12.2024	1 000.00	29.12.2023
P	1 000.00	30.12.2024	1 000.00	29.12.2023
Procentowy udział kosztów funduszu w średniej wartości aktywów netto, w tym:		2.83%		3.05%
Wynagrodzenie dla Towarzystwa		1.29%		0.88%
Wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję		-		-
Opłaty dla depozytariusza		0.05%		0.05%
Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów		0.04%		0.05%
Usługi w zakresie rachunkowości		-		-
Usługi w zakresie zarządzania aktywami funduszu		-		-



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 w zakresie rachunkowości Subfunduszu

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 formie 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 sporządzane 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 - tabela uzupełniająca' zaprezentowane są szczegółowo instrumenty finansowe, które są w portfelu lokat – odpowiednio do klasyfikacji i grupowania zgodnie z 'Zestawieniem lokat - tabela główna' i zgodnie ze specyfikacją określoną w *Rozporządzeniu*

o rachunkowości funduszy. W przypadku, gdy nie ma instrumentów określonego rodzaju – tabela specyficznych informacji o takich instrumentach nie jest prezentowana. Analogicznie: w informacji 'Zestawienie lokat - tabele dodatkowe' nie są prezentowane zestawienia, gdy nie występują odpowiednie przypadki. Informacja ta zawiera (jeśli w portfelu lokat występują): (i) Gwarantowane składniki lokat, (ii) Instrumenty rynku pieniężnego – tabela byłaby przygotowywana w funduszu rynku pieniężnego, w rozumieniu Ustawy, (iii) Grupy kapitałowe, o których mowa w art. 98 ustawy, (iv) Składniki lokat nabyte od podmiotów, o których mowa w art. 107 ustawy, (v) Papiery wartościowe emitowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD,

Lokaty w 'Zestawienie lokat - Tabela główna' zawierają m.in. pozycje o wartości ujemnej (widoczne w szczegółowym zestawieniu w tabeli uzupełniającej oraz odpowiedniej notcie). Takie instrumenty finansowe w dacie bilansowej oznaczają zobowiązania wobec kontrahenta i w bilansie stanowią pasywa.

W informacji 'Zestawienie lokat - tabela uzupełniająca' 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 według stanu 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).

W przypadku dokonywania inwestycji w instrumenty pochodne poza rynkiem regulowanym (bez centralnego rozliczania, transakcje bilateralne) z transakcją i instrumentem pochodnym związane jest złożenie / otrzymanie depozytu zabezpieczającego wzajemne wykonanie zobowiązań stron kontraktu: wartość złożonego depozytu zabezpieczającego jest zawarta w kwotach przedstawianych w tabeli w

zestawieniu środków pieniężnych. W przypadku, gdy depozyt zabezpieczający został złożony kontrahentowi lub podmiotowi przechowującemu – wówczas takie przekazane środki pieniężne nie są uwzględniane w zestawieniu środków pieniężnych. Depozyt zabezpieczający otrzymany w pieniądzu może być wykorzystywany do działalności inwestycyjnej. Wartość depozytu zabezpieczającego zmiennego odpowiada wartości kontraktu (ekspozycji) prezentowanej w Tabeli 'Instrumenty Pochodne' w zestawieniu lokat oraz w Nocie 6 'Instrumenty pochodne'.

W odniesieniu do transakcji na instrumentach pochodnych, których obrót odbywa się na rynku regulowanym lub które podlegają centralnemu rozliczaniu zasady dotyczące składania, odzyskiwania depozytów określone są odpowiednio do ogólnych zasad w tym zakresie.

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 nie wchodzą 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 za prezentowane 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 rynkowej).

Jednostkowe sprawozdanie roczne stanowi składnik połączonego sprawozdania finansowego rocznego, które w całości i w zakresie poszczególnych sprawozdań jednostkowych: podlega badaniu biegłego rewidenta, zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Towarzystwa (Pekao TFI S.A.), jest udostępniane na stronie www.pekaotfi.pl, podlega przekazaniu do Komisji, do sądu prowadzącego rejestr funduszy inwestycyjnych.

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 zostały poniżej opisane niezależnie od tego, 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) ujmują 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 umarzane.
 - 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. W przypadku, gdy koszt lub przychód wyrażony jest w walucie obcej – do czasu rozliczenia – powstają niezrealizowane różnice kursowe.

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 niezależnie od tego, 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.
 - 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.
- 3) Wycena i wyliczanie wartości innych aktywów i zobowiązań:
- 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 nabywania, z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.
 - Aktywa wyrażone w walucie innej niż waluta polska: wyceniane są w wartości godziwej w danej walucie (np. ich notowania na aktywnym rynku w danej walucie), a następnie wartości przeliczane są na polskie złote – według odpowiedniego kursu średniego, ogłaszanego 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 użycali 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 wyliczania 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*) ustalaną 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.

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]



- 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 obrocie. 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. W części 'Informacje dodatkowe' ujawnione są przypadki dokonanych odpisów aktualizujących wartość aktywów, a ponadto o przypadkach istotnych opóźnień w należnych płatnościach lub innych należnościach umownych.





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 Jednostki Uczestnictwa *.

* odpowiednio – gdy dotyczy – dla jednostek uczestnictwa każdej kategorii oddzielnie

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	31.12.2024	31.12.2023
Należności	35	127 305
Z tytułu zbytych lokat	0	127 256
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictw a albo wydanych certyfikatów inwestycyjnych	0	35
Z tytułu dywidend	0	0
Z tytułu odsetek	35	14
Z tytułu posiadanych nieruchomości, w tym czynszów	0	0
Z tytułu udzielonych pożyczek w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
Pozostałe	0	0



Nota 3 Zobowiązania Subfunduszu

Wartości w tys. zł

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA FUNDUSZU	31.12.2024	31.12.2023
Zobowiązania	1 781 662	1 057 288
Z tytułu nabytych aktywów	0	160 447
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się funduszu do odkupu	1 419 417	570 183
Z tytułu instrumentów pochodnych	95 627	75 122
Z tytułu płat na jednostki uczestnictwa albo certyfikaty inwestycyjne	21 103	13 019
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa albo wykupionych certyfikatów inwestycyjnych	5 858	7 776
Z tytułu wypłaty dochodów funduszu	0	0
Z tytułu wypłaty przychodów funduszu	0	0
Z tytułu wemitowanych obligacji	0	0
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu gwarancji lub poręczeń	0	0
Z tytułu rezerw	0	0
Pozostałe składniki zobowiązań	239 657	230 741
w tym:		
Zobowiązania z tytułu depozytów zabezpieczających	215 739	227 143
Zobowiązania z tytułu wynagrodzenia za zarządzanie	23 181	2 651

Nota 4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Zestawienie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów:

NOTA-4 I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	31.12.2024		31.12.2023	
	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 / waluty		11 336		20 041
J.P. MORGAN SECURITIES PLC		0		0
EUR	0	0	0	0
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL		0		0
EUR	0	0	0	0
Santander Bank Polska S.A.		960		0
PLN	960	960	0	0
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.		0		160
PLN	0	0	160	160
Santander Biuro Maklerskie		1 630		1 659
EUR	382	1 630	382	1 659
USD	0	0	0	0
Bank Handlowy w Warszawie S.A.		3 820		2 390
PLN	3 820	3 820	2 390	2 390
ING Bank Śląski S.A.		0		0
PLN	0	0	0	0
Bank Polska Kasa Opieki S.A.		3 131		15 267
CZK	0	0	0	0
EUR	1	5	452	1 966
HUF	1 777	19	1	0
ILS	0	0	0	0
JPY	0	0	0	0
PLN	2 704	2 705	12 852	12 852
USD	98	402	114	449
mBank S.A.		0		0
PLN	0	0	0	0
BNP PARIBAS		1 795		565
EUR	420	1 795	130	565
Goldman Sachs Bank Europe SE		0		0
EUR	0	0	0	0
J.P. MORGAN AG		0		0
EUR	0	0	0	0
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.		0		0
PLN	0	0	0	0
SOCIETE GENERALE PARIS		0		0
EUR	0	0	0	0

Na datę bilansową (oraz poprzednią) Subfundusz nie miał ekwiwalentów środków pieniężnych.



NOTA-4 II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	31.12.2024		31.12.2023	
	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		-230 116		-161 672
CZK	595	102	319	62
EUR	-30 876	-132 905	-26 147	-118 469
HUF	7 992	88	21 387	256
ILS	351	394	0	0
JPY	-8 221	-213	0	0
PLN	-101 030	-101 030	-45 240	-45 240
USD	862	3 448	420	1 719

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 31.12.2024
1. ryzyko walutowe			
	struktura walutowa [przedstawiona w nocie 9]		
	waluty	3 851 tys. zł	0.0%
	dłużne papiery wartościowe	3 932 107 tys. zł	48.3%
	należności – w walutach	14 tys. zł	0.0%
	zobowiązania w walutach	1 218 990 tys. zł	--
	wartość niezabezpieczona (w podziale na waluty)		-4.9%
		-93 943 tys. EUR	
		1 009 tys. USD	
		2 333 tys. CZK	
		96 140 tys. HUF	
		749 tys. JPY	
		144 tys. ILS	
2. ryzyko kredytowe			
	Nienotowane dłużne papiery wartościowe	1 940 641 tys. zł	23.9%
	Notowane dłużne papiery wartościowe	5 839 988 tys. zł	71.8%
3. ryzyko przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej			
	Nienotowane dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie procentowej	1 480 807 tys. zł	18.2%
	Notowane dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie procentowej	892 679 tys. zł	11.0%
4. ryzyko wartości godziwej wynikające ze stopy procentowej			
	Nienotowane instrumenty o stałej stopie procentowej (lub zerowej)	459 834 tys. zł	5.7%
	Notowane instrumenty o stałej stopie procentowej (lub zerowej)	4 947 309 tys. zł	60.8%
5. ryzyko cen akcji			
	Notowane udziałowe papiery wartościowe	787 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	2 182 169 tys. zł	26.8%

Na koniec poprzedniego rocznego okresu sprawozdawczego (31.12.2023)

Klasa	opis ryzyka	Poziom obciążenia ryzykiem		Udział w aktywach 31.12.2023
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				
	Nienotowane dłużne papiery wartościowe	1 938 271	tys. zł	41.4%
	Notowane dłużne papiery wartościowe	2 146 763	tys. zł	45.9%
3. ryzyko przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej				
	Nienotowane dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie procentowej	1 258 611	tys. zł	26.8%
	Notowane dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie procentowej	533 341	tys. zł	11.4%
4. ryzyko wartości godziwej wynikające ze stopy procentowej				
	Nienotowane instrumenty o stałej stopie procentowej (lub zerowej)	712 311	tys. zł	15.2%
	Notowane instrumenty o stałej stopie procentowej (lub zerowej)	1 667 324	tys. zł	35.6%
5. ryzyko cen akcji				
	Notowane 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

- W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz.
- Ryzyko kredytowe i ryzyko rozliczeniowe
 - Ryzyko kredytowe i ryzyko kontrahenta związane jest z możliwością niewywiązania 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 związane jest z dwustronnym rozliczaniem i objawiać się może sytuacją, w której Fundusz wywiązał się ze swoich zobowiązań zanim zrobił to kontrahent (lub kontrahent tego nie wykonał w całości). Dotyczy to szczególnie dwustronnych 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 [preferowana metoda] „delivery versus payment”, czyli wydanie przy płatności).
 - Zabezpieczenie ryzyka kontrahenta związanego z transakcjami pochodnymi wskazanymi w Nocie 6 wynika z obowiązku wymiany depozytu zmiennego („variation margin”) zabezpieczającego wykonanie wzajemnych zobowiązań (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 rozliczanych za pośrednictwem domów / biur maklerskich standardowo 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 zmniejszania ryzyka wykonania zobowiązań kontrahenta) – poza wymianą środków pieniężnych i instrumentu będącego przedmiotem / podstawą transakcji.
 - Przypadki znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego (ekspozycja / zaangażowanie w instrumenty danego emitenta stanowiące ponad 5 % wartości Aktywów):



Emitenci (3) z zaangażowaniem ponad 5.0% aktywów (31.12.2024), oraz (2) w roku poprzednim (31.12.2023)

Lp.	oznaczenie emitenta / kontrahenta	Udział w aktywach na: 31.12.2024	Udział w aktywach na: 31.12.2023	Rodzaj rynku	31.12.2024	31.12.2023
1.	Skarb Państwa (Polska)	34.1%	20.1%	Notowane	32.97%	20.07%
	... Skarb Państwa (Polska)			Nienotowane	1.15%	
2.	Bank Gospodarstwa Krajowego	13.2%	15.9%	Notowane	11.53%	6.18%
	... Bank Gospodarstwa Krajowego			Nienotowane	1.68%	9.76%
3.	Komisja Europejska	7.7%		Notowane		
	... Stany Zjednoczone Ameryki		<5.0%	Notowane		

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.

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. 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.

Wskazane instrumenty finansowe wycenione są w sposób inny niż w oparciu o kurs ustalony na aktywnym rynku tj. z zastosowaniem określonego modelu wyceny (opis modeli – w Nocie 1). 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.

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 rynku takiej klasy aktywów jest bardzo duży i w zwykłej sytuacji rynkowej z dużym prawdopodobieństwem można zawrzeć transakcje przeciwstawne, efektywnie ograniczające powyższe ryzyko.

Zarządzający klasyfikuje kursy instrumentów dłużnych uzyskane od dostawcy cen Bloomberg (ozn. BGN) jako wartości z rynku, bez modyfikacji tzn. wartość godziwa poziomu 1. Wartości te nie są uznawane za ustalane za pomocą modelu.

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

- Ryzyko rynkowe specyficzne dla kategorii lokat. W szczególności dla pozagiełdowych, niewystandaryzowanych instrumentów pochodnych rynku 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.

Informacje w zakresie faktycznego stanu wykorzystania modelu wyceny są zaprezentowane 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).

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 **metoda zaangażowania**.

W rocznym sprawozdaniu finansowym funduszu inwestycyjnego otwartego (lub dokumencie dołączanym 'Inne informacje') ujawnia się wartości ekspozycji oraz najniższą, najwyższą i przeciętną w rocznym okresie sprawozdawczym wartość całkowitej ekspozycji.

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.

Towarzystwo zleca, zgodnie z ustawą, atestację systemu i metod biegłemu rewidentowi, którego oświadczenie jest dołączane do Komisji.



Nota 6 Instrumenty pochodne

Na datę bilansową (31.12.2024) w portfelu lokat występują instrumenty pochodne (330)

Rodzaje instrumentów pochodnych w portfelu lokat:

Terminowa wymiany walut (FX Forward)

Interest Rate Swap (IRS)

Cross Currency Interest Swap (CIRS)

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

Terminowa wymiany 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		31.12.2024 --- 330 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 wykonania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania w tys.	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności w otrzymania	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
							kwota	waluta	kwota	waluta		kwota	waluta	kwota	waluta		
1.	CC250110 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 5.250% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Krótka	CIRS	ORI	-427	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	5 560	EUR	23 360	PLN	20.01.2025	5 280	EUR	22 709	PLN	20.01.2025	10.01.2019
2.	CC250111 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 5.250% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Krótka	CIRS	ORI	-444	BNP PARIBAS	5 591	EUR	23 478	PLN	20.01.2025	5 310	EUR	22 787	PLN	20.01.2025	16.01.2019
3.	CC250120 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR -0.590% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	505	Santander Bank Polska S.A.	1 491	EUR	6 886	PLN	20.01.2025	1 500	EUR	6 787	PLN	20.01.2025	12.01.2021
4.	CC250122 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	2 902	BNP PARIBAS	10 077	EUR	46 050	PLN	27.01.2025	10 000	EUR	45 384	PLN	27.01.2025	25.01.2021
5.	CC250130 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	2 166	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	7 056	EUR	32 363	PLN	20.01.2025	7 000	EUR	31 892	PLN	20.01.2025	04.03.2021
6.	CC250133 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	2 261	Santander Bank Polska S.A.	4 334	EUR	20 813	PLN	20.01.2025	4 300	EUR	20 450	PLN	20.01.2025	26.09.2022
7.	CC250211 Fundusz w wykonuje płatności stałe w CZK 0.036% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Krótka	CIRS	ORI	-643	BNP PARIBAS	200 073	CZK	33 419	PLN	14.02.2025	200 000	CZK	32 933	PLN	14.02.2025	24.04.2020
8.	CC250214 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	1 966	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	8 000	EUR	36 261	PLN	10.02.2025	8 000	EUR	35 696	PLN	10.02.2025	30.06.2020
9.	CC250416 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Krótka	CIRS	ORI	-839	Goldman Sachs Bank Europe SE	10 222	USD	41 269	PLN	30.04.2025	10 000	USD	40 000	PLN	30.04.2025	12.07.2023
10.	CC250418 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Krótka	CIRS	ORI	-1 172	SOCIETE GENERALE PARIS	10 222	USD	40 897	PLN	30.04.2025	10 000	USD	39 630	PLN	30.04.2025	14.07.2023
11.	CC250611 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	896	SOCIETE GENERALE PARIS	5 064	EUR	22 851	PLN	02.06.2025	5 000	EUR	22 100	PLN	02.06.2025	09.08.2023
12.	CC25069 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	1 935	SOCIETE GENERALE PARIS	10 120	EUR	45 920	PLN	25.06.2025	10 000	EUR	44 475	PLN	25.06.2025	19.07.2023
13.	CC25077 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Krótka	CIRS	ORI	-1 206	SOCIETE GENERALE PARIS	10 329	USD	41 438	PLN	15.07.2025	10 000	USD	39 570	PLN	15.07.2025	19.07.2023
14.	CC25079 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Krótka	CIRS	ORI	-646	BNP PARIBAS	10 329	USD	42 015	PLN	15.07.2025	10 000	USD	40 060	PLN	15.07.2025	25.07.2023
15.	CC25096 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 2.566% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	131	SOCIETE GENERALE PARIS	2 461	EUR	10 903	PLN	15.09.2025	2 400	EUR	10 459	PLN	15.09.2025	23.11.2023
16.	CC25102 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	11 298	Santander Bank Polska S.A.	20 475	EUR	101 734	PLN	31.10.2025	20 000	EUR	95 670	PLN	31.10.2025	14.02.2023
17.	CC25104 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Krótka	CIRS	ORI	-304	Santander Bank Polska S.A.	10 432	USD	42 934	PLN	15.10.2025	10 000	USD	40 530	PLN	15.10.2025	06.02.2024
18.	CC26024 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	2 591	SOCIETE GENERALE PARIS	5 146	EUR	25 534	PLN	02.02.2026	5 000	EUR	23 550	PLN	02.02.2026	30.01.2023
19.	CC26045 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	12 450	BNP PARIBAS	15 393	USD	77 474	PLN	06.04.2026	14 100	USD	70 641	PLN	06.04.2026	13.10.2022
20.	CC260510 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	1 802	J.P. MORGAN AG	7 228	EUR	34 193	PLN	06.05.2026	7 000	EUR	31 255	PLN	06.05.2026	10.08.2023
21.	CC260511 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	1 285	Goldman Sachs Bank Europe SE	5 163	EUR	24 424	PLN	06.05.2026	5 000	EUR	22 300	PLN	06.05.2026	14.08.2023
22.	CC260513 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 2.540% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Krótka	CIRS	ORI	-93	J.P. MORGAN AG	7 355	EUR	32 739	PLN	06.05.2026	7 000	EUR	30 296	PLN	06.05.2026	21.02.2024
23.	CC260514 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 2.490% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Krótka	CIRS	ORI	-55	SOCIETE GENERALE PARIS	1 784	EUR	7 908	PLN	06.05.2026	1 700	EUR	7 318	PLN	06.05.2026	08.03.2024
24.	CC260515 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 3.315% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Krótka	CIRS	ORI	-1 098	Goldman Sachs Bank Europe SE	5 251	USD	20 741	PLN	26.05.2026	5 000	USD	19 200	PLN	26.05.2026	23.09.2024
25.	CC26056 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	1 248	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	6 201	EUR	29 082	PLN	27.05.2026	6 000	EUR	26 892	PLN	27.05.2026	25.05.2021
26.	CC26067 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	575	Santander Bank Polska S.A.	3 099	EUR	14 497	PLN	08.06.2026	3 000	EUR	13 405	PLN	08.06.2026	02.06.2021
27.	CC26071 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	739	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	20 803	EUR	94 216	PLN	20.07.2026	20 000	EUR	85 620	PLN	20.07.2026	16.07.2024
28.	CC26095 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	886	Santander Bank Polska S.A.	2 075	EUR	10 341	PLN	21.09.2026	2 000	EUR	9 425	PLN	21.09.2026	04.07.2022
29.	CC26098 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	106	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	7 266	EUR	32 914	PLN	12.09.2026	7 000	EUR	29 981	PLN	12.09.2026	12.09.2024
30.	CC26101 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	2 647	J.P. MORGAN AG	26 128	EUR	120 931	PLN	05.10.2026	25 000	EUR	108 500	PLN	05.10.2026	13.02.2024
31.	CC26102 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	1 916	Santander Bank Polska S.A.	26 128	EUR	120 133	PLN	05.10.2026	25 000	EUR	107 812	PLN	05.10.2026	27.02.2024
32.	CC26103 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	1 886	Santander Bank Polska S.A.	26 128	EUR	120 094	PLN	05.10.2026	25 000	EUR	107 642	PLN	05.10.2026	25.03.2024
33.	CC26104 Fundusz w wykonuje płatności stałe w ILS 6.250% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	350	Goldman Sachs Bank Europe SE	33 595	ILS	39 622	PLN	30.10.2026	30 000	ILS	33 756	PLN	30.10.2026	29.11.2024
34.	CC270217 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR -0.038% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	2 867	BNP PARIBAS	5 993	EUR	30 512	PLN	03.02.2027	6 000	EUR	27 366	PLN	03.02.2027	02.02.2022
35.	CC270224 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR3M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	CIRS	ORI	38	J.P. MORGAN AG	196 969	CZK	35 156	PLN	10.02.2027	182 000	CZK	31 013	PLN	10.02.2027	05.03.2024
36.	CC270225 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR3M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Krótka	CIRS	ORI	-71	J.P. MORGAN AG	98 484	CZK	17 476	PLN	10.02.2027	91 000	CZK	15 410	PLN	10.02.2027	14.03.2024
OPIS 'CEL otwarcia pozycji' ORI																	
Specyficzne instrumenty: CIRS																	
Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów w wartościowych (ORI)																	
Cross Currency Interest Swap																	

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZ PEKAO KONSERWATYWNY
Sprawozdanie Jednostkowe za okres roczny kończący się 31 grudnia 2024 roku

strona 2 Tabela N-6					31.12.2024 --- 330 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.	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania w tys.	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania w tys.	Termin zapadalności (w wygaśnięciu) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego				
										kwota	waluta	kwota	waluta	kwota	waluta	kwota	waluta					
37.	CC270227 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR3M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M				Długa	ORS	ORI	308	SOCIETE GENERALE PARIS	147 186	CZK	26 582	PLN	10.02.2027	136 000	CZK	23 430	PLN	10.02.2027	02.07.2024		
38.	CC270229 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR3M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M				Krótka	ORS	ORI	-43	BNP PARIBAS	100 108	CZK	17 797	PLN	10.02.2027	92 500	CZK	15 685	PLN	10.02.2027	19.08.2024		
39.	CC270231 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR3M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M				Długa	ORS	ORI	154	J.P. MORGAN AG	200 216	CZK	35 865	PLN	10.02.2027	185 000	CZK	31 650	PLN	10.02.2027	09.09.2024		
40.	CC270233 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR3M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M				Krótka	ORS	ORI	-9	BNP PARIBAS	100 649	CZK	17 932	PLN	10.02.2027	93 000	CZK	15 821	PLN	10.02.2027	17.09.2024		
41.	CC270236 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR3M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M				Długa	ORS	ORI	30	BNP PARIBAS	100 649	CZK	17 976	PLN	10.02.2027	93 000	CZK	15 857	PLN	10.02.2027	19.09.2024		
42.	CC270239 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR3M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M				Krótka	ORS	ORI	-38	BNP PARIBAS	100 649	CZK	17 900	PLN	10.02.2027	93 000	CZK	15 786	PLN	10.02.2027	25.09.2024		
43.	CC270242 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR3M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M				Krótka	ORS	ORI	-44	J.P. MORGAN AG	100 649	CZK	17 894	PLN	10.02.2027	93 000	CZK	15 791	PLN	10.02.2027	30.09.2024		
44.	CC27034 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M				Długa	ORS	ORI	234	BNP PARIBAS	5 241	EUR	24 233	PLN	08.03.2027	5 000	EUR	21 530	PLN	08.03.2027	11.03.2024		
45.	CC27036 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M				Długa	ORS	ORI	85	Santander Bank Polska S.A.	2 095	EUR	9 696	PLN	30.03.2027	2 000	EUR	8 606	PLN	30.03.2027	27.03.2024		
46.	CC27053 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M				Długa	ORS	ORI	3 183	J.P. MORGAN AG	12 656	EUR	61 633	PLN	05.05.2027	12 000	EUR	53 556	PLN	05.05.2027	14.11.2023		
47.	CC27071 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR -0.660% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M				Długa	ORS	ORI	1 245	Santander Bank Polska S.A.	1 960	EUR	10 429	PLN	05.07.2027	2 000	EUR	9 168	PLN	05.07.2027	29.10.2020		
48.	CC270710 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 0.242% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M				Długa	ORS	ORI	476	J.P. MORGAN AG	1 007	EUR	5 176	PLN	05.07.2027	1 000	EUR	4 550	PLN	05.07.2027	07.02.2022		
49.	CC27079 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR -0.200% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M				Długa	ORS	ORI	830	SOCIETE GENERALE PARIS	1 490	EUR	7 801	PLN	05.07.2027	1 500	EUR	6 858	PLN	05.07.2027	14.10.2021		
50.	CC27081 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M				Długa	ORS	ORI	193	SOCIETE GENERALE PARIS	11 122	USD	47 151	PLN	16.08.2027	10 000	USD	40 850	PLN	16.08.2027	03.08.2023		
51.	CC270915 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M				Długa	ORS	ORI	10 775	Santander Bank Polska S.A.	11 121	EUR	63 736	PLN	08.09.2027	10 500	EUR	54 332	PLN	08.09.2027	30.09.2022		
52.	CC270917 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M				Długa	ORS	ORI	606	Santander Bank Polska S.A.	1 249	EUR	6 478	PLN	21.09.2027	1 180	EUR	5 525	PLN	21.09.2027	11.01.2023		
53.	CC270920 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M				Długa	ORS	ORI	1 016	BNP PARIBAS	4 223	EUR	20 706	PLN	08.09.2027	4 000	EUR	17 872	PLN	08.09.2027	11.08.2023		
54.	CC270926 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M				Długa	ORS	ORI	2 735	J.P. MORGAN AG	10 557	EUR	51 977	PLN	07.09.2027	10 000	EUR	44 693	PLN	07.09.2027	07.09.2023		
55.	CC270929 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M				Długa	ORS	ORI	4 092	SOCIETE GENERALE PARIS	15 835	EUR	77 944	PLN	07.09.2027	15 000	EUR	67 024	PLN	07.09.2027	07.09.2023		
56.	CC270932 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M				Długa	ORS	ORI	2 730	J.P. MORGAN AG	10 557	EUR	51 971	PLN	07.09.2027	10 000	EUR	44 675	PLN	07.09.2027	13.09.2023		
57.	CC270935 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M				Długa	ORS	ORI	2 632	SOCIETE GENERALE PARIS	11 233	USD	50 513	PLN	30.09.2027	10 000	USD	43 670	PLN	30.09.2027	06.10.2023		
58.	CC270937 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M				Długa	ORS	ORI	244	SOCIETE GENERALE PARIS	2 647	EUR	12 539	PLN	08.09.2027	2 500	EUR	10 872	PLN	08.09.2027	04.01.2024		
59.	CC270939 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 1.960% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M				Długa	ORS	ORI	102	SOCIETE GENERALE PARIS	2 646	EUR	12 379	PLN	08.09.2027	2 500	EUR	10 902	PLN	08.09.2027	30.01.2024		
60.	CC27101 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR -0.660% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M				Długa	ORS	ORI	1 196	Santander Bank Polska S.A.	2 156	EUR	11 352	PLN	08.10.2027	2 200	EUR	9 881	PLN	08.10.2027	08.10.2020		
61.	CC271012 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w HUF BUBOR3M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M				Długa	ORS	ORI	543	J.P. MORGAN AG	1 108 137	HUF	11 933	PLN	27.10.2027	930 000	HUF	10 214	PLN	27.10.2027	19.07.2024		
62.	CC271015 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w HUF BUBOR3M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M				Długa	ORS	ORI	551	SOCIETE GENERALE PARIS	1 108 137	HUF	11 942	PLN	27.10.2027	930 000	HUF	10 222	PLN	27.10.2027	24.07.2024		
63.	CC271018 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w HUF BUBOR3M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M				Długa	ORS	ORI	667	J.P. MORGAN AG	1 668 163	HUF	17 792	PLN	27.10.2027	1 400 000	HUF	15 240	PLN	27.10.2027	12.08.2024		
64.	CC27106 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR -0.641% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M				Długa	ORS	ORI	633	SOCIETE GENERALE PARIS	980	EUR	5 265	PLN	08.10.2027	1 000	EUR	4 583	PLN	08.10.2027	27.10.2020		
65.	CC27109 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 1.051% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M				Długa	ORS	ORI	995	Santander Bank Polska S.A.	2 063	EUR	10 699	PLN	08.10.2027	2 000	EUR	9 313	PLN	08.10.2027	17.05.2022		
66.	CC27111 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR3M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M				Długa	ORS	ORI	187	BNP PARIBAS	110 928	CZK	20 289	PLN	19.11.2027	100 000	CZK	17 580	PLN	19.11.2027	14.04.2021		
67.	CC27118 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M				Długa	ORS	ORI	985	BNP PARIBAS	6 390	EUR	30 846	PLN	23.11.2027	6 000	EUR	26 233	PLN	23.11.2027	23.11.2023		
68.	CC27123 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M				Krótka	ORS	ORI	-1 489	Goldman Sachs Bank Europe SE	14 585	USD	59 989	PLN	16.11.2027	13 000	USD	51 818	PLN	16.11.2027	09.01.2024		
69.	CC271126 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M				Krótka	ORS	ORI	-335	SOCIETE GENERALE PARIS	5 834	USD	24 287	PLN	16.11.2027	5 200	USD	20 964	PLN	16.11.2027	17.01.2024		
70.	CC271128 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M				Krótka	ORS	ORI	-678	J.P. MORGAN AG	11 668	USD	48 579	PLN	16.11.2027	10 000	USD	41 932	PLN	16.11.2027	17.01.2024		
71.	CC27114 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR -0.580% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M				Długa	ORS	ORI	752	Santander Bank Polska S.A.	1 473	EUR	7 702	PLN	02.11.2027	1 500	EUR	6 711	PLN	02.11.2027	18.11.2020		
72.	CC27117 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR3M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M				Długa	ORS	ORI	50	BNP PARIBAS	166 392	CZK	30 160	PLN	19.11.2027	150 000	CZK	26 064	PLN	19.11.2027	03.02.2021		
73.	CC27119 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR3M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M				Długa	ORS	ORI	8	J.P. MORGAN AG	110 928	CZK	20 076	PLN	19.11.2027	100 000	CZK	17 350	PLN	19.11.2027	03.02.2021		
74.	CC27121 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M				Długa	ORS	ORI	5	Santander Bank Polska S.A.	10 646	EUR	49 592	PLN	06.12.2027	10 000	EUR	42 605	PLN	06.12.2027	03.06.2024		
75.	CC27123 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M				Długa	ORS	ORI	478	SOCIETE GENERALE PARIS	10 646	EUR	50 143	PLN	06.12.2027	10 000	EUR	43 140	PLN	06.12.2027	02.07.2024		
76.	CC27125 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M				Długa	ORS	ORI	68	SOCIETE GENERALE PARIS	21 292	EUR	99 269	PLN	06.12.2027	20 000	EUR	85 520	PLN	06.12.2027	16.07.2024		
77.	CC27127 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M				Krótka	ORS	ORI	-94	J.P. MORGAN AG	10 641	EUR	49 470	PLN	06.12.2027	10 000	EUR	42 675	PLN	06.12.2027	12.12.2024		
78.	CC28031 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M				Długa	ORS	ORI	2 405	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	6 419	EUR	32 853	PLN	08.03.2028	6 000	EUR	27 450	PLN	08.03.2028	10.10.2023		
79.	CC28046 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M				Długa	ORS	ORI	1 718	BNP PARIBAS	6 757	EUR	33 731	PLN	28.04.2028	6 300	EUR	28 129	PLN	28.04.2028	11.08.2023		
80.	CC28051 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 2.932% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M				Długa	ORS	ORI	1 203	J.P. MORGAN AG	3 307	USD	15 444	PLN	22.05.2028	3 000	USD	13 204	PLN	22.05.2028	05.01.2023		
81.	CC28054 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 2.150% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M				Krótka	ORS	ORI	-215	BNP PARIBAS	3 030	EUR	14 034	PLN	29.05.2028	2 800	EUR	11 998	PLN	29.05.2028	01.08.2024		
					OPIS 'CEL otwarcia pozycji'			ORI	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów w wartościowych (ORI)													
					Specyficzne instrumenty: CIRS				Cross Currency Interest Swap													



PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZ PEKAO KONSERWATYWNY
Sprawozdanie Jednostkowe za okres roczny kończący się 31 grudnia 2024 roku

strona 3 Tabela N-6		31.12.2024 --- 330 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 wykonania waluta do wykonania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania w tys.	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania waluta do otrzymania	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
							kwota	waluta	kwota	waluta		kwota	waluta	kwota	waluta		
82.	CC28061 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	ORS	ORI	861	BNP PARIBAS	3 226	EUR	16 203	PLN	07.06.2028	3 000	EUR	13 418	PLN	07.06.2028	17.10.2023
83.	CC280611 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 1.737% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	ORS	ORI	115	J.P. MORGAN AG	3 182	EUR	15 142	PLN	05.06.2028	3 000	EUR	12 949	PLN	05.06.2028	23.10.2024
84.	CC28063 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	ORS	ORI	1 705	Goldman Sachs Bank Europe SE	26 885	EUR	128 876	PLN	19.06.2028	25 000	EUR	108 555	PLN	19.06.2028	13.06.2024
85.	CC28068 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 1.850% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Krótko	ORS	ORI	-125	J.P. MORGAN AG	4 273	EUR	20 005	PLN	05.06.2028	4 000	EUR	17 108	PLN	05.06.2028	20.09.2024
86.	CC28071 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	ORS	ORI	168	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	5 413	EUR	25 770	PLN	24.07.2028	5 000	EUR	21 450	PLN	24.07.2028	22.07.2024
87.	CC28091 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Krótko	ORS	ORI	-234	SOCIETE GENERALE PARIS	17 833	EUR	84 378	PLN	20.09.2028	16 500	EUR	70 446	PLN	20.09.2028	18.09.2024
88.	CC281011 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	ORS	ORI	775	BNP PARIBAS	4 883	USD	21 717	PLN	31.10.2028	4 200	USD	17 746	PLN	31.10.2028	31.10.2023
89.	CC281017 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 3.420% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Krótko	ORS	ORI	-185	SOCIETE GENERALE PARIS	3 416	USD	14 325	PLN	31.10.2028	3 000	USD	12 004	PLN	31.10.2028	24.01.2024
90.	CC281018 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Krótko	ORS	ORI	-1 589	BNP PARIBAS	19 997	USD	83 330	PLN	31.10.2028	17 200	USD	69 109	PLN	31.10.2028	29.01.2024
91.	CC281020 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	ORS	ORI	224	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	7 073	EUR	33 855	PLN	17.10.2028	6 500	EUR	27 912	PLN	17.10.2028	17.10.2024
92.	CC28108 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 2.230% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	ORS	ORI	206	Santander Bank Polska S.A.	1 742	EUR	8 534	PLN	27.10.2028	1 600	EUR	7 152	PLN	27.10.2028	30.10.2023
93.	CC29031 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Krótko	ORS	ORI	-2 298	BNP PARIBAS	13 474	USD	54 861	PLN	19.03.2029	11 500	USD	45 080	PLN	19.03.2029	18.03.2024
94.	CC290312 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Krótko	ORS	ORI	-1 365	Santander Bank Polska S.A.	5 857	USD	23 408	PLN	19.03.2029	5 000	USD	19 280	PLN	19.03.2029	21.08.2024
95.	CC29033 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Krótko	ORS	ORI	-1 927	Santander Bank Polska S.A.	11 715	USD	47 791	PLN	19.03.2029	10 000	USD	39 308	PLN	19.03.2029	30.07.2024
96.	CC29035 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Krótko	ORS	ORI	-1 236	BNP PARIBAS	9 373	USD	38 609	PLN	19.03.2029	8 000	USD	31 752	PLN	19.03.2029	31.07.2024
97.	CC29038 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Krótko	ORS	ORI	-1 574	J.P. MORGAN AG	11 716	USD	48 243	PLN	19.03.2029	10 000	USD	39 680	PLN	19.03.2029	31.07.2024
98.	CC29052 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 1.857% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	ORS	ORI	6	SOCIETE GENERALE PARIS	2 950	EUR	14 249	PLN	30.05.2029	2 700	EUR	11 718	PLN	30.05.2029	31.01.2024
99.	CC29082 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR -0.386% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	ORS	ORI	855	SOCIETE GENERALE PARIS	1 127	EUR	6 495	PLN	01.08.2029	1 150	EUR	5 288	PLN	01.08.2029	20.07.2021
100.	CC29088 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 1.175% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	ORS	ORI	1 887	Santander Bank Polska S.A.	3 811	EUR	20 768	PLN	01.08.2029	3 600	EUR	16 909	PLN	01.08.2029	23.11.2022
101.	CC290912 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Krótko	ORS	ORI	-245	Goldman Sachs Bank Europe SE	7 722	EUR	37 235	PLN	27.09.2029	7 000	EUR	29 827	PLN	27.09.2029	25.09.2024
102.	CC290914 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 1.695% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Krótko	ORS	ORI	-57	SOCIETE GENERALE PARIS	4 337	EUR	21 027	PLN	27.09.2029	4 000	EUR	17 134	PLN	27.09.2029	01.10.2024
103.	CC29094 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Krótko	ORS	ORI	-22	J.P. MORGAN AG	4 415	EUR	21 392	PLN	05.09.2029	4 000	EUR	17 110	PLN	05.09.2029	30.08.2024
104.	CC29096 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	ORS	ORI	73	Santander Bank Polska S.A.	6 070	EUR	29 562	PLN	13.09.2029	5 500	EUR	23 650	PLN	13.09.2029	13.09.2024
105.	CC29099 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Krótko	ORS	ORI	-171	Santander Bank Polska S.A.	10 371	EUR	50 187	PLN	24.09.2029	9 400	EUR	40 169	PLN	24.09.2029	23.09.2024
106.	CC291111 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN WBR3M/ Fundusz otrzymuje płatności stałe w CZK 3.650%	Krótko	ORS	ORI	-1 499	J.P. MORGAN AG	18 449	PLN	88 292	CZK	29.11.2029	14 877	PLN	74 500	CZK	29.11.2029	01.03.2023
107.	CC291113 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR3M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	ORS	ORI	2 122	SOCIETE GENERALE PARIS	202 444	CZK	40 438	PLN	29.11.2029	171 000	CZK	30 814	PLN	29.11.2029	25.10.2023
108.	CC291115 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR3M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	ORS	ORI	95	J.P. MORGAN AG	94 710	CZK	17 805	PLN	29.11.2029	80 000	CZK	13 775	PLN	29.11.2029	03.06.2024
109.	CC29119 Fundusz w wykonuje płatności stałe w CZK 2.740% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	ORS	ORI	1 923	J.P. MORGAN AG	84 853	CZK	18 310	PLN	29.11.2029	74 500	CZK	14 765	PLN	29.11.2029	25.01.2023
110.	CC30072 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Krótko	ORS	ORI	-975	J.P. MORGAN AG	7 155	USD	29 729	PLN	09.07.2030	5 800	USD	22 932	PLN	09.07.2030	09.07.2024
111.	CC31102 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w CZK PRIBOR3M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	ORS	ORI	3 263	J.P. MORGAN AG	126 275	CZK	28 542	PLN	31.10.2031	100 000	CZK	19 600	PLN	31.10.2031	17.01.2023
112.	CC32032 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	ORS	ORI	238	J.P. MORGAN AG	6 983	EUR	36 040	PLN	15.03.2032	6 000	EUR	25 824	PLN	15.03.2032	11.03.2024
113.	CC32034 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	ORS	ORI	52	J.P. MORGAN AG	6 983	EUR	35 791	PLN	15.03.2032	6 000	EUR	25 683	PLN	15.03.2032	13.03.2024
114.	CC32051 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	ORS	ORI	2 775	Santander Bank Polska S.A.	9 948	EUR	54 930	PLN	25.05.2032	8 500	EUR	39 185	PLN	25.05.2032	20.07.2021
115.	CC32055 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 1.530% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	ORS	ORI	856	Santander Bank Polska S.A.	2 132	EUR	12 154	PLN	25.05.2032	1 900	EUR	8 911	PLN	25.05.2032	13.01.2023
116.	CC32114 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	ORS	ORI	3 622	Santander Bank Polska S.A.	13 246	USD	63 597	PLN	16.11.2032	10 000	USD	44 280	PLN	16.11.2032	13.10.2022
117.	CC33021 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	ORS	ORI	4 685	Santander Bank Polska S.A.	8 274	EUR	49 522	PLN	14.02.2033	7 000	EUR	33 470	PLN	14.02.2033	10.02.2023
118.	CC330216 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	ORS	ORI	4 026	Santander Bank Polska S.A.	9 456	EUR	54 808	PLN	14.02.2033	8 000	EUR	37 504	PLN	14.02.2033	16.03.2023
119.	CC330220 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	ORS	ORI	1 236	Santander Bank Polska S.A.	5 909	EUR	32 499	PLN	22.02.2033	5 000	EUR	22 462	PLN	22.02.2033	16.05.2023
120.	CC330223 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	ORS	ORI	1 242	J.P. MORGAN AG	5 910	EUR	32 491	PLN	14.02.2033	5 000	EUR	22 455	PLN	14.02.2033	06.06.2023
121.	CC330226 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	ORS	ORI	1 423	Goldman Sachs Bank Europe SE	5 909	EUR	32 690	PLN	22.02.2033	5 000	EUR	22 232	PLN	22.02.2033	03.08.2023
122.	CC33027 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w EUR ESTRON / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	ORS	ORI	2 343	SOCIETE GENERALE PARIS	4 727	EUR	27 896	PLN	22.02.2033	4 000	EUR	19 099	PLN	22.02.2033	14.02.2023
123.	CC330513 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Krótko	ORS	ORI	-144	BNP PARIBAS	2 690	USD	11 732	PLN	23.05.2033	2 000	USD	8 056	PLN	23.05.2033	03.08.2023
124.	CC33059 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	ORS	ORI	65	Goldman Sachs Bank Europe SE	3 094	USD	13 861	PLN	23.05.2033	2 300	USD	9 645	PLN	23.05.2033	18.05.2023
125.	CC33101 Fundusz w wykonuje płatności stałe w CZK 2.305% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WBR3M	Długa	ORS	ORI	2 626	J.P. MORGAN AG	99 663	CZK	23 272	PLN	13.10.2033	82 340	CZK	16 138	PLN	13.10.2033	18.01.2023
126.	CC33104 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN WBR3M/ Fundusz otrzymuje płatności stałe w CZK 3.410%	Krótko	ORS	ORI	-1 726	SOCIETE GENERALE PARIS	23 735	PLN	107 968	CZK	13.10.2033	16 459	PLN	82 340	CZK	13.10.2033	28.02.2023

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



PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZ PEKAO KONSERWATYWNY
Sprawozdanie Jednostkowe za okres roczny kończący się 31 grudnia 2024 roku

strona 4 Tabela N-6		31.12.2024 --- 330 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 (wypięcia) instrumentu pochodnego	
							kwota	waluta	kwota	waluta		kwota	waluta	kwota	waluta		
127.	CC33108 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRFRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	ORS	ORI	1 194	Santander Bank Polska S.A.	8 200	USD	38 231	PLN	04.10.2033	6 000	USD	25 782	PLN	04.10.2033	31.03.2023
128.	CC34011 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR EUR003M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	ORS	ORI	453	SOCIETE GENERALE PARIS	4 863	EUR	26 318	PLN	11.01.2034	4 000	EUR	17 386	PLN	11.01.2034	11.01.2024
129.	CC34032 Fundusz wykonuje płatności zmienne w JPY MUTKCALM / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR3M	Długa	ORS	ORI	2 183	J.P. MORGAN AG	3 941 677	JPY	148 242	PLN	29.03.2034	3 603 241	JPY	94 672	PLN	29.03.2034	22.04.2024
130.	Forward Waluta CZK->PLN FW2407745 22.01.2025	Krótką	Forward	ORI	156	BNP PARIBAS	76 584	CZK	13 180	PLN	22.01.2025	76 584	CZK	13 180	PLN	22.01.2025	22.01.2025
131.	Forward Waluta CZK->PLN FW2408032 10.01.2025	Krótką	Forward	ORI	63	BNP PARIBAS	88 868	CZK	15 166	PLN	10.01.2025	88 868	CZK	15 166	PLN	10.01.2025	10.01.2025
132.	Forward Waluta EUR->PLN FW2406433 23.01.2025	Krótką	Forward	ORI	177	BNP PARIBAS	5 081	EUR	21 919	PLN	23.01.2025	5 081	EUR	21 919	PLN	23.01.2025	23.01.2025
133.	Forward Waluta EUR->PLN FW2406966 23.01.2025	Krótką	Forward	ORI	104	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	1 938	EUR	8 397	PLN	23.01.2025	1 938	EUR	8 397	PLN	23.01.2025	23.01.2025
134.	Forward Waluta EUR->PLN FW2407036 23.01.2025	Krótką	Forward	ORI	132	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	1 492	EUR	6 516	PLN	23.01.2025	1 492	EUR	6 516	PLN	23.01.2025	23.01.2025
135.	Forward Waluta EUR->PLN FW2407075 23.01.2025	Krótką	Forward	ORI	301	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	3 270	EUR	14 295	PLN	23.01.2025	3 270	EUR	14 295	PLN	23.01.2025	23.01.2025
136.	Forward Waluta EUR->PLN FW2407111 23.01.2025	Krótką	Forward	ORI	157	BNP PARIBAS	1 600	EUR	7 004	PLN	23.01.2025	1 600	EUR	7 004	PLN	23.01.2025	23.01.2025
137.	Forward Waluta EUR->PLN FW2407529 23.01.2025	Krótką	Forward	ORI	444	BNP PARIBAS	4 730	EUR	20 685	PLN	23.01.2025	4 730	EUR	20 685	PLN	23.01.2025	23.01.2025
138.	Forward Waluta EUR->PLN FW2407865 23.01.2025	Krótką	Forward	ORI	204	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	2 603	EUR	11 342	PLN	23.01.2025	2 603	EUR	11 342	PLN	23.01.2025	23.01.2025
139.	Forward Waluta EUR->PLN FW2408569 23.01.2025	Krótką	Forward	ORI	-2	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	2 063	EUR	8 826	PLN	23.01.2025	2 063	EUR	8 826	PLN	23.01.2025	23.01.2025
140.	Forward Waluta ILS->PLN FW2407917 30.05.2025	Krótką	Forward	ORI	-4	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	1 196	ILS	1 354	PLN	30.05.2025	1 196	ILS	1 354	PLN	30.05.2025	30.05.2025
141.	Forward Waluta PLN->EUR FW2405101 20.01.2025	Długa	Forward	ORI	-447	BNP PARIBAS	43 230	PLN	10 000	EUR	20.01.2025	43 230	PLN	10 000	EUR	20.01.2025	20.01.2025
142.	Forward Waluta PLN->EUR FW2408465 23.01.2025	Długa	Forward	ORI	26	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	21 369	PLN	5 000	EUR	23.01.2025	21 369	PLN	5 000	EUR	23.01.2025	23.01.2025
143.	Forward Waluta PLN->EUR FW2408562 23.01.2025	Długa	Forward	ORI	14	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	7 902	PLN	1 850	EUR	23.01.2025	7 902	PLN	1 850	EUR	23.01.2025	23.01.2025
144.	Forward Waluta PLN->JPY FW2406937 01.04.2025	Długa	Forward	ORI	-23	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	841	PLN	30 846	JPY	01.04.2025	841	PLN	30 846	JPY	01.04.2025	01.04.2025
145.	Forward Waluta PLN->USD FW2408435 13.01.2025	Długa	Forward	ORI	23	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	13 104	PLN	3 200	USD	13.01.2025	13 104	PLN	3 200	USD	13.01.2025	13.01.2025
146.	Forward Waluta USD->PLN FW2404865 21.01.2025	Krótką	Forward	ORI	-356	Santander Bank Polska S.A.	2 102	USD	8 268	PLN	21.01.2025	2 102	USD	8 268	PLN	21.01.2025	21.01.2025
147.	Forward Waluta USD->PLN FW2404866 21.01.2025	Krótką	Forward	ORI	-2 860	BNP PARIBAS	16 705	USD	65 682	PLN	21.01.2025	16 705	USD	65 682	PLN	21.01.2025	21.01.2025
148.	Forward Waluta USD->PLN FW2404904 21.01.2025	Krótką	Forward	ORI	-39	Santander Bank Polska S.A.	253	USD	998	PLN	21.01.2025	253	USD	998	PLN	21.01.2025	21.01.2025
149.	Forward Waluta USD->PLN FW2405344 21.01.2025	Krótką	Forward	ORI	-139	BNP PARIBAS	1 070	USD	4 251	PLN	21.01.2025	1 070	USD	4 251	PLN	21.01.2025	21.01.2025
150.	Forward Waluta USD->PLN FW2405783 26.08.2025	Krótką	Forward	ORI	-1 423	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	5 815	USD	22 606	PLN	26.08.2025	5 815	USD	22 606	PLN	26.08.2025	26.08.2025
151.	Forward Waluta USD->PLN FW2407438 12.02.2025	Krótką	Forward	ORI	-761	Santander Bank Polska S.A.	10 220	USD	41 208	PLN	12.02.2025	10 220	USD	41 208	PLN	12.02.2025	12.02.2025
152.	Forward Waluta USD->PLN FW2407608 21.01.2025	Krótką	Forward	ORI	24	SOCIETE GENERALE PARIS	2 500	USD	10 282	PLN	21.01.2025	2 500	USD	10 282	PLN	21.01.2025	21.01.2025
153.	Forward Waluta USD->PLN FW2408463 13.01.2025	Krótką	Forward	ORI	0	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	528	USD	2 166	PLN	13.01.2025	528	USD	2 166	PLN	13.01.2025	13.01.2025
154.	CZ50129 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR -0.402% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Długa	IRS	ORI	553	J.P. MORGAN AG		EUR	129	EUR	20.01.2025	5 800	EUR	5 800	EUR	20.01.2025	04.03.2021
155.	CZ50246 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.200% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-291	J.P. MORGAN AG	160	EUR	92	EUR	03.02.2025	5 000	EUR	5 000	EUR	03.02.2025	25.01.2023
156.	CZ50248 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK PRBOR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w CZK 6.236%	Długa	IRS	SZP	1 066	Goldman Sachs Bank Europe SE	3 212	CZK	9 509	CZK	14.02.2025	150 000	CZK	150 000	CZK	14.02.2025	16.02.2023
157.	CZ5061 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR -0.471% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Długa	IRS	ORI	190	J.P. MORGAN AG		EUR	44	EUR	24.06.2025	2 500	EUR	2 500	EUR	24.06.2025	26.11.2020
158.	CZ50611 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.775% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR003M	Krótką	IRS	ORI	-1 067	BNP PARIBAS	377	EUR	124	EUR	25.06.2025	10 000	EUR	10 000	EUR	25.06.2025	17.07.2023
159.	CZ50613 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.766% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-504	J.P. MORGAN AG	187	EUR	68	EUR	02.06.2025	5 000	EUR	5 000	EUR	02.06.2025	07.08.2023
160.	CZ5071 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 1.409% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Długa	IRS	ORI	185	BNP PARIBAS	35	EUR	78	EUR	14.07.2025	2 500	EUR	2 500	EUR	14.07.2025	05.07.2022
161.	CZ5102 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.130% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR003M	Krótką	IRS	ORI	-540	SOCIETE GENERALE PARIS	626	EUR	492	EUR	31.10.2025	20 000	EUR	20 000	EUR	31.10.2025	10.02.2023
162.	CZ60510 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.461% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-983	BNP PARIBAS	484	EUR	249	EUR	06.05.2026	7 000	EUR	7 000	EUR	06.05.2026	08.08.2023
163.	CZ60512 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.507% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-721	BNP PARIBAS	350	EUR	178	EUR	06.05.2026	5 000	EUR	5 000	EUR	06.05.2026	10.08.2023
164.	CZ60810 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.570% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-143	J.P. MORGAN AG	106	EUR	71	EUR	21.09.2026	1 500	EUR	1 500	EUR	21.09.2026	30.06.2023
165.	CZ6097 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.110% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-57	SOCIETE GENERALE PARIS	62	EUR	47	EUR	21.09.2026	1 000	EUR	1 000	EUR	21.09.2026	19.10.2022
166.	CZ6098 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 3.032% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-77	SOCIETE GENERALE PARIS	90	EUR	71	EUR	21.09.2026	1 500	EUR	1 500	EUR	21.09.2026	10.01.2023
167.	CZ6101 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.812% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR003M	Krótką	IRS	SZP	-1 088	SOCIETE GENERALE PARIS	1 402	EUR	1 128	EUR	05.10.2026	25 000	EUR	25 000	EUR	05.10.2026	13.02.2024
168.	CZ6102 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.935% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR003M	Krótką	IRS	ORI	-1 342	BNP PARIBAS	1 463	EUR	1 128	EUR	05.10.2026	25 000	EUR	25 000	EUR	05.10.2026	23.02.2024
169.	CZ6103 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.974% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR003M	Krótką	IRS	ORI	-1 424	BNP PARIBAS	1 483	EUR	1 128	EUR	05.10.2026	25 000	EUR	25 000	EUR	05.10.2026	21.03.2024
170.	CZ6104 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.925% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR003M	Krótką	IRS	ORI	-1 057	J.P. MORGAN AG	1 166	EUR	902	EUR	05.10.2026	20 000	EUR	20 000	EUR	05.10.2026	17.07.2024
171.	CZ6113 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR 2.841% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-286	BNP PARIBAS	340	EUR	269	EUR	23.11.2026	6 000	EUR	6 000	EUR	23.11.2026	16.11.2023

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

SZP Sprawne zarządzanie portfelem (SZP)

Specyficzne instrumenty: Forward Terminowa wymiana walut (FX Forward)

IRS Interest Rate Swap

CIRS Cross Currency Interest Swap

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZ PEKAO KONSERWATYWNY
Sprawozdanie Jednostkowe za okres roczny kończący się 31 grudnia 2024 roku

strona 5 Tabela N-6						31.12.2024 --- 330 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 waluta do wykonania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania w tys.	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności waluta do otrzymania	Termin zapadalności (wypaśćnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
											kwota	waluta	kwota	waluta		kwota	waluta	kwota	waluta		
172.	CZ70211 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK PRBOR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w CZK 1.940%					Krótką	IRS	SZP	-589	BNP PARBAS	9 623	CZK	6 024	CZK	23.02.2027	102 000	CZK	102 000	CZK	23.02.2027	26.06.2018
173.	CZ70230 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 3.480% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRBOR6M					Krótką	IRS	ORI	-266	BNP PARBAS	17 731	CZK	16 070	CZK	10.02.2027	170 000	CZK	170 000	CZK	10.02.2027	23.02.2024
174.	CZ70232 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 3.550% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRBOR6M					Krótką	IRS	ORI	-331	Goldman Sachs Bank Europe SE	19 556	CZK	17 488	CZK	10.02.2027	185 000	CZK	185 000	CZK	10.02.2027	01.03.2024
175.	CZ70233 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 3.417% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRBOR6M					Krótką	IRS	ORI	-93	BNP PARBAS	9 291	CZK	8 696	CZK	10.02.2027	92 000	CZK	92 000	CZK	10.02.2027	11.03.2024
176.	CZ70235 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 3.976% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRBOR6M					Krótką	IRS	ORI	-245	BNP PARBAS	15 788	CZK	14 179	CZK	10.02.2027	150 000	CZK	150 000	CZK	10.02.2027	28.06.2024
177.	CZ70237 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 3.402% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRBOR6M					Długa	IRS	ORI	145	BNP PARBAS	8 533	CZK	9 342	CZK	10.02.2027	100 000	CZK	100 000	CZK	10.02.2027	19.08.2024
178.	CZ70239 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 3.390% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRBOR6M					Długa	IRS	ORI	276	J.P. MORGAN AG	16 611	CZK	18 154	CZK	10.02.2027	200 000	CZK	200 000	CZK	10.02.2027	09.09.2024
179.	CZ7024 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 1.910% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRBOR6M					Długa	IRS	ORI	924	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	9 029	CZK	14 673	CZK	22.02.2027	155 000	CZK	155 000	CZK	22.02.2027	20.02.2018
180.	CZ70241 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 3.197% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRBOR6M					Długa	IRS	ORI	196	BNP PARBAS	7 219	CZK	8 358	CZK	10.02.2027	93 000	CZK	93 000	CZK	10.02.2027	17.09.2024
181.	CZ70244 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 3.249% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRBOR6M					Długa	IRS	ORI	176	BNP PARBAS	7 303	CZK	8 316	CZK	10.02.2027	93 000	CZK	93 000	CZK	10.02.2027	19.09.2024
182.	CZ70247 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 3.200% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRBOR6M					Długa	IRS	ORI	205	BNP PARBAS	7 697	CZK	8 886	CZK	10.02.2027	100 000	CZK	100 000	CZK	10.02.2027	25.09.2024
183.	CZ70250 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 3.146% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRBOR6M					Długa	IRS	ORI	221	SOCIETE GENERALE PARIS	7 524	CZK	8 811	CZK	10.02.2027	100 000	CZK	100 000	CZK	10.02.2027	30.09.2024
184.	CZ7026 Fundusz w wykonuje płatności stałe w CZK 1.915% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRBOR6M					Długa	IRS	ORI	602	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	5 946	CZK	9 623	CZK	23.02.2027	102 000	CZK	102 000	CZK	23.02.2027	23.02.2018
185.	CZ7028 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w CZK PRBOR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w CZK 1.940%					Krótką	IRS	SZP	-897	BNP PARBAS	14 634	CZK	9 154	CZK	22.02.2027	155 000	CZK	155 000	CZK	22.02.2027	26.06.2018
186.	CZ70311 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 2.946% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M					Krótką	IRS	ORI	-601	SOCIETE GENERALE PARIS	440	EUR	295	EUR	08.03.2027	5 000	EUR	5 000	EUR	08.03.2027	07.03.2024
187.	CZ70313 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 2.996% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M					Krótką	IRS	ORI	-266	BNP PARBAS	180	EUR	116	EUR	30.03.2027	2 000	EUR	2 000	EUR	30.03.2027	20.03.2024
188.	CZ7039 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 3.490% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M					Krótką	IRS	ORI	-1 134	Goldman Sachs Bank Europe SE	628	EUR	355	EUR	08.03.2027	6 000	EUR	6 000	EUR	08.03.2027	06.10.2023
189.	CZ7054 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 3.216% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M					Krótką	IRS	ORI	-1 986	SOCIETE GENERALE PARIS	1 156	EUR	676	EUR	05.05.2027	12 000	EUR	12 000	EUR	05.05.2027	07.11.2023
190.	CZ7062 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 3.080% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M					Krótką	IRS	ORI	-371	SOCIETE GENERALE PARIS	222	EUR	132	EUR	14.06.2027	2 400	EUR	2 400	EUR	14.06.2027	06.06.2024
191.	CZ70912 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 1.634% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M					Długa	IRS	ORI	179	SOCIETE GENERALE PARIS	102	EUR	145	EUR	21.09.2027	2 100	EUR	2 100	EUR	21.09.2027	06.07.2022
192.	CZ70923 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 2.836% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M					Krótką	IRS	ORI	-2 102	BNP PARBAS	1 982	EUR	1 459	EUR	07.09.2027	35 000	EUR	35 000	EUR	07.09.2027	31.08.2023
193.	CZ70928 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 2.517% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M					Krótką	IRS	ORI	-48	BNP PARBAS	188	EUR	175	EUR	08.09.2027	2 500	EUR	2 500	EUR	08.09.2027	02.01.2024
194.	CZ7094 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 1.444% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M					Długa	IRS	ORI	392	J.P. MORGAN AG	155	EUR	249	EUR	21.09.2027	3 600	EUR	3 600	EUR	21.09.2027	23.05.2022
195.	CZ7099 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 1.766% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M					Długa	IRS	ORI	187	SOCIETE GENERALE PARIS	142	EUR	186	EUR	21.09.2027	2 700	EUR	2 700	EUR	21.09.2027	01.07.2022
196.	CZ71020 Fundusz w wykonuje płatności stałe w HUF 5.415% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w HUF BUBOR6M					Długa	IRS	ORI	438	Goldman Sachs Bank Europe SE	227 222	HUF	269 815	HUF	27.10.2027	1 400 000	HUF	1 400 000	HUF	27.10.2027	08.08.2024
197.	CZ71022 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w HUF BUBOR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w HUF 6.600%					Długa	IRS	SZP	18	Goldman Sachs Bank Europe SE	268 288	HUF	274 668	HUF	27.10.2027	1 400 000	HUF	1 400 000	HUF	27.10.2027	04.11.2024
198.	CZ7123 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 3.058% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR003M					Krótką	IRS	ORI	-1 085	BNP PARBAS	917	EUR	646	EUR	06.12.2027	10 000	EUR	10 000	EUR	06.12.2027	29.05.2024
199.	CZ7125 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 2.901% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR003M					Krótką	IRS	ORI	-892	BNP PARBAS	870	EUR	646	EUR	06.12.2027	10 000	EUR	10 000	EUR	06.12.2027	28.06.2024
200.	CZ7127 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 2.762% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR003M					Krótką	IRS	ORI	-1 443	BNP PARBAS	1 657	EUR	1 292	EUR	06.12.2027	20 000	EUR	20 000	EUR	06.12.2027	16.07.2024
201.	CZ7129 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 2.013% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR003M					Długa	IRS	ORI	193	J.P. MORGAN AG	600	EUR	641	EUR	06.12.2027	10 000	EUR	10 000	EUR	06.12.2027	10.12.2024
202.	CZ8043 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 3.227% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M					Krótką	IRS	ORI	-1 443	Goldman Sachs Bank Europe SE	902	EUR	550	EUR	28.04.2028	7 000	EUR	7 000	EUR	28.04.2028	09.08.2023
203.	CZ8058 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 1.978% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M					Krótką	IRS	ORI	-12	J.P. MORGAN AG	158	EUR	155	EUR	29.05.2028	2 000	EUR	2 000	EUR	29.05.2028	30.06.2022
204.	CZ80611 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 0.380% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M					Długa	IRS	ORI	508	SOCIETE GENERALE PARIS	30	EUR	154	EUR	07.06.2028	2 000	EUR	2 000	EUR	07.06.2028	03.02.2022
205.	CZ8062 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR -0.103% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M					Długa	IRS	ORI	1 004	SOCIETE GENERALE PARIS		EUR	244	EUR	05.06.2028	3 000	EUR	3 000	EUR	05.06.2028	02.06.2021
206.	CZ80636 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 3.326% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M					Krótką	IRS	ORI	-686	BNP PARBAS	399	EUR	231	EUR	07.06.2028	3 000	EUR	3 000	EUR	07.06.2028	13.10.2023
207.	CZ80638 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 3.569% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M					Krótką	IRS	ORI	-3 856	J.P. MORGAN AG	2 568	EUR	1 625	EUR	19.06.2028	21 000	EUR	21 000	EUR	19.06.2028	11.06.2024
208.	CZ80640 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 3.006% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M					Krótką	IRS	ORI	-702	SOCIETE GENERALE PARIS	481	EUR	309	EUR	19.06.2028	4 000	EUR	4 000	EUR	19.06.2028	13.06.2024
209.	CZ80642 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 2.776% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M					Krótką	IRS	ORI	-615	BNP PARBAS	537	EUR	386	EUR	05.06.2028	5 000	EUR	5 000	EUR	05.06.2028	18.07.2024
210.	CZ8069 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR -0.111% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M					Długa	IRS	ORI	669	J.P. MORGAN AG		EUR	163	EUR	07.06.2028	2 000	EUR	2 000	EUR	07.06.2028	04.06.2021
211.	CZ9052 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 3.070% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M					Krótką	IRS	ORI	-1 073	BNP PARBAS	767	EUR	502	EUR	30.05.2029	5 000	EUR	5 000	EUR	30.05.2029	13.06.2023
212.	CZ90913 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 2.253% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M					Długa	IRS	ORI	78	J.P. MORGAN AG	788	EUR	802	EUR	27.09.2029	7 000	EUR	7 000	EUR	27.09.2029	24.09.2024
213.	CZ9099 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 2.328% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M					Krótką	IRS	ORI	-30	BNP PARBAS	1 094	EUR	1 079	EUR	24.09.2029	9 400	EUR	9 400	EUR	24.09.2029	18.09.2024
214.	CZ91113 Fundusz w wykonuje płatności stałe w CZK 4.190% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRBOR6M					Krótką	IRS	ORI	-344	Goldman Sachs Bank Europe SE	17 703	CZK	15 321	CZK	29.11.2029	83 300	CZK	83 300	CZK	29.11.2029	28.06.2023
215.	CZ91116 Fundusz w wykonuje płatności stałe w CZK 4.000% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRBOR6M					Krótką	IRS	ORI	-225	Goldman Sachs Bank Europe SE	17 245	CZK	15 633	CZK	29.11.2029	85 000	CZK	85 000	CZK	29.11.2029	13.07.2023
216.	CZ91119 Fundusz w wykonuje płatności stałe w CZK 3.580% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRBOR6M					Długa	IRS	ORI	69	Goldman Sachs Bank Europe SE	20 519	CZK	20 783	CZK	29.11.2029	113 000	CZK	113 000	CZK	29.11.2029	17.01.2024
OPIS "CEL otwarcia pozycji"						ORI	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów w wartościach (ORI)														
						SZP	Sprawne zarządzanie portfelem (SZP)														
Specyficzne instrumenty:						IRS	Interest Rate Swap														



PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZ PEKAO KONSERWATYWNY
Sprawozdanie Jednostkowe za okres roczny kończący się 31 grudnia 2024 roku

strona 6 Tabela N-6		31.12.2024 --- 330 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 waluta do wykonania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania w tys.	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności w waluta do otrzymania	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego			
							kwota	waluta	kwota	waluta		kwota	waluta	kwota	waluta					
217.	CZ91121 Fundusz w wykonuje płatności stałe w CZK 4.150% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Krótką	IRS	ORI	-324	Goldman Sachs Bank Europe SE	17 892	CZK	15 633	CZK	29.11.2029	85 000	CZK	85 000	CZK	29.11.2029	29.05.2024			
218.	CZ91114 Fundusz w wykonuje płatności stałe w CZK 4.440% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Krótką	IRS	ORI	-528	Goldman Sachs Bank Europe SE	19 592	CZK	16 001	CZK	29.11.2029	87 000	CZK	87 000	CZK	29.11.2029	21.03.2023			
219.	CZ91116 Fundusz w wykonuje płatności stałe w CZK 4.790% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Krótką	IRS	ORI	-2 371	Goldman Sachs Bank Europe SE	65 599	CZK	49 660	CZK	29.11.2029	270 000	CZK	270 000	CZK	29.11.2029	18.04.2023			
220.	C300515 Fundusz w wykonuje płatności stałe w CZK 4.420% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Krótką	IRS	ORI	-1 280	Goldman Sachs Bank Europe SE	34 163	CZK	25 838	CZK	15.05.2030	127 000	CZK	127 000	CZK	15.05.2030	22.03.2023			
221.	C300517 Fundusz w wykonuje płatności stałe w CZK 4.420% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w CZK PRIBOR6M	Krótką	IRS	ORI	-816	Goldman Sachs Bank Europe SE	21 789	CZK	16 479	CZK	15.05.2030	81 000	CZK	81 000	CZK	15.05.2030	22.03.2023			
222.	C310924 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 2.465% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-118	SOCIETE GENERALE PARIS	690	EUR	656	EUR	05.09.2031	4 000	EUR	4 000	EUR	05.09.2031	30.08.2024			
223.	C320313 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 2.357% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-43	BNP PARIBAS	1 142	EUR	1 125	EUR	31.03.2032	6 500	EUR	6 500	EUR	31.03.2032	15.10.2024			
224.	C32037 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 2.635% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-1 661	BNP PARIBAS	2 531	EUR	2 109	EUR	15.03.2032	12 000	EUR	12 000	EUR	15.03.2032	07.03.2024			
225.	C32051 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 1.702% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Długą	IRS	ORI	1 226	SOCIETE GENERALE PARIS	1 156	EUR	1 471	EUR	25.05.2032	8 500	EUR	8 500	EUR	25.05.2032	19.05.2022			
226.	C32061 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 2.781% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-491	BNP PARIBAS	556	EUR	431	EUR	11.06.2032	2 500	EUR	2 500	EUR	11.06.2032	06.06.2024			
227.	C330210 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 3.088% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-1 196	SOCIETE GENERALE PARIS	1 111	EUR	804	EUR	22.02.2033	4 000	EUR	4 000	EUR	22.02.2033	17.02.2023			
228.	C330229 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 3.118% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-1 548	BNP PARIBAS	1 403	EUR	1 006	EUR	22.02.2033	5 000	EUR	5 000	EUR	22.02.2033	01.08.2023			
229.	C33026 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 3.015% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-1 093	SOCIETE GENERALE PARIS	1 085	EUR	804	EUR	22.02.2033	4 000	EUR	4 000	EUR	22.02.2033	15.02.2023			
230.	C33055 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 2.936% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-1 307	BNP PARIBAS	1 321	EUR	986	EUR	23.05.2033	5 000	EUR	5 000	EUR	23.05.2033	16.05.2023			
231.	C34011 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 2.599% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-505	BNP PARIBAS	1 039	EUR	908	EUR	11.01.2034	4 000	EUR	4 000	EUR	11.01.2034	05.01.2024			
232.	C34013 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 2.636% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-1 345	SOCIETE GENERALE PARIS	3 083	EUR	2 724	EUR	11.01.2034	12 000	EUR	12 000	EUR	11.01.2034	10.04.2024			
233.	C34015 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 2.710% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-419	J.P. MORGAN AG	792	EUR	681	EUR	11.01.2034	3 000	EUR	3 000	EUR	11.01.2034	10.04.2024			
234.	C34016 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 2.626% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	SZP	-541	BNP PARIBAS	1 279	EUR	1 135	EUR	11.01.2034	5 000	EUR	5 000	EUR	11.01.2034	10.04.2024			
235.	C34034 Fundusz w wykonuje płatności stałe w JPY 0.958% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w JPY MUTKCALM	Długą	IRS	ORI	182	J.P. MORGAN AG	300 524	JPY	309 953	JPY	29.03.2034	3 300 000	JPY	3 300 000	JPY	29.03.2034	22.04.2024			
236.	C35032 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 2.394% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Długą	IRS	ORI	47	BNP PARIBAS	4 148	EUR	4 146	EUR	13.03.2035	16 500	EUR	16 500	EUR	13.03.2035	11.09.2024			
237.	C44091 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 2.428% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótką	IRS	ORI	-136	J.P. MORGAN AG	2 670	EUR	2 609	EUR	13.09.2044	5 500	EUR	5 500	EUR	13.09.2044	11.09.2024			
238.	IR250711 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 2.130% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Długą	IRS	ORI	1 281	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	744	PLN	2 036	PLN	25.07.2025	35 000	PLN	35 000	PLN	25.07.2025	08.02.2019			
239.	IR280417 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN WIBR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 2.515%	Krótką	IRS	SZP	-688	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	1 752	PLN	1 006	PLN	25.04.2028	10 000	PLN	10 000	PLN	25.04.2028	08.05.2019			
240.	IR280419 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN WIBR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 2.411%	Krótką	IRS	SZP	-4 717	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	11 390	PLN	6 268	PLN	25.04.2028	65 000	PLN	65 000	PLN	25.04.2028	10.05.2019			
241.	IR280421 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1.375% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Długą	IRS	ORI	2 762	mBank S.A.	1 375	PLN	4 380	PLN	25.04.2028	25 000	PLN	25 000	PLN	25.04.2028	04.03.2020			
242.	IR250715 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN WIBR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 0.683%	Krótką	IRS	SZP	-1 771	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	2 036	PLN	238	PLN	25.07.2025	35 000	PLN	35 000	PLN	25.07.2025	12.06.2020			
243.	IR270412 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 0.750% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Długą	IRS	ORI	2 981	Santander Bank Polska S.A.	673	PLN	3 851	PLN	27.04.2027	30 000	PLN	30 000	PLN	27.04.2027	14.05.2020			
244.	IR270415 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 0.705% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Długą	IRS	ORI	4 528	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	949	PLN	5 776	PLN	27.04.2027	45 000	PLN	45 000	PLN	27.04.2027	18.05.2020			
245.	IR27045 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 0.715% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Długą	IRS	ORI	5 017	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	1 069	PLN	6 418	PLN	27.04.2027	50 000	PLN	50 000	PLN	27.04.2027	28.04.2020			
246.	IR27049 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 0.740% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Długą	IRS	ORI	2 989	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	664	PLN	3 851	PLN	27.04.2027	30 000	PLN	30 000	PLN	27.04.2027	14.05.2020			
247.	IR27061 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 0.690% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Długą	IRS	ORI	2 462	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	517	PLN	3 157	PLN	07.06.2027	25 000	PLN	25 000	PLN	07.06.2027	17.06.2020			
248.	IR27066 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 0.687% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Długą	IRS	ORI	7 391	ING Bank Śląski S.A.	1 546	PLN	9 473	PLN	07.06.2027	75 000	PLN	75 000	PLN	07.06.2027	18.06.2020			
249.	IR30069 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 0.810% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Długą	IRS	ORI	5 842	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	1 457	PLN	8 170	PLN	05.06.2030	30 000	PLN	30 000	PLN	05.06.2030	24.06.2020			
250.	IR280430 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 0.895% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Długą	IRS	ORI	2 560	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	716	PLN	3 504	PLN	25.04.2028	20 000	PLN	20 000	PLN	25.04.2028	16.09.2020			
251.	IR280437 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 0.780% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Długą	IRS	ORI	3 305	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	780	PLN	4 380	PLN	25.04.2028	25 000	PLN	25 000	PLN	25.04.2028	23.09.2020			
252.	IR270417 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1.740% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Długą	IRS	ORI	1 704	SOCIETE GENERALE PARIS	751	PLN	2 567	PLN	27.04.2027	20 000	PLN	20 000	PLN	27.04.2027	29.03.2021			
253.	IR30035 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1.150% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Długą	IRS	ORI	4 538	J.P. MORGAN AG	1 724	PLN	6 864	PLN	05.03.2030	25 000	PLN	25 000	PLN	05.03.2030	03.02.2021			
254.	IR310317 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1.727% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Długą	IRS	ORI	4 400	Goldman Sachs Bank Europe SE	3 021	PLN	8 136	PLN	19.03.2031	25 000	PLN	25 000	PLN	19.03.2031	17.03.2021			
255.	IR28031 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1.475% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Długą	IRS	ORI	2 716	SOCIETE GENERALE PARIS	1 476	PLN	4 413	PLN	13.03.2028	25 000	PLN	25 000	PLN	13.03.2028	15.04.2021			
256.	IR300625 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN WIBR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 1.936%	Krótką	IRS	SZP	-2 722	Goldman Sachs Bank Europe SE	5 446	PLN	2 322	PLN	05.06.2030	20 000	PLN	20 000	PLN	05.06.2030	19.05.2021			
257.	IR300627 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1.630% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Długą	IRS	ORI	3 040	J.P. MORGAN AG	1 955	PLN	5 446	PLN	05.06.2030	20 000	PLN	20 000	PLN	05.06.2030	11.06.2021			
258.	IR30108 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1.837% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Długą	IRS	ORI	4 946	Goldman Sachs Bank Europe SE	3 307	PLN	8 976	PLN	25.10.2030	30 000	PLN	30 000	PLN	25.10.2030	14.05.2021			
259.	IR270419 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1.230% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Długą	IRS	ORI	2 148	BNP PARIBAS	920	PLN	3 209	PLN	27.04.2027	25 000	PLN	25 000	PLN	27.04.2027	19.07.2021			
260.	IR270421 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1.632% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Długą	IRS	ORI	2 240	SOCIETE GENERALE PARIS	1 465	PLN	3 851	PLN	27.04.2027	30 000	PLN	30 000	PLN	27.04.2027	11.08.2021			
261.	IR28034 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1.270% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBR6M	Długą	IRS	ORI	2 904	Santander Bank Polska S.A.	1 270	PLN	4 413	PLN	13.03.2028	25 000	PLN	25 000	PLN	13.03.2028	20.07.2021			
		OPIS 'CEL otwarcia pozycji'		ORI	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów wartościowych (ORI)															
		Specyficzne instrumenty:		IRS	Interest Rate Swap															
				SZP	Sprawne zarządzanie portfelem (SZP)															

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZ PEKAO KONSERWATYWNY
Sprawozdanie Jednostkowe za okres roczny kończący się 31 grudnia 2024 roku

strona 7 Tabela N-6						31.12.2024 --- 330 pozycji ---															
NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE						Typ zajętej pozycji	Rodzaj instrument u pochodneg o	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 wykonania w tys.	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania w tys.	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania w tys.	Termin zapadalności (w gaśnięciu) instrum entu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
											kwota	waluta	kwota	waluta		kwota	waluta	kwota	waluta		
262.	IF300632 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1.340% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIB6M					Długa	IRS	ORI	5 014	J.P. MORGAN AG	2 411	PLN	8 170	PLN	05.06.2030	30 000	PLN	30 000	PLN	05.06.2030	20.07.2021
263.	IF300635 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1.692% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIB6M					Długa	IRS	ORI	4 463	J.P. MORGAN AG	3 045	PLN	8 170	PLN	05.06.2030	30 000	PLN	30 000	PLN	05.06.2030	09.08.2021
264.	IF300639 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1.740% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIB6M					Długa	IRS	ORI	3 657	mBank S.A.	2 609	PLN	6 808	PLN	05.06.2030	25 000	PLN	25 000	PLN	05.06.2030	10.08.2021
265.	IR250735 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 3.254% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIB6M					Długa	IRS	ORI	1 800	Goldman Sachs Bank Europe SE	2 275	PLN	4 073	PLN	25.07.2025	70 000	PLN	70 000	PLN	25.07.2025	22.11.2021
266.	IR31101 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 2.625% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIB6M					Długa	IRS	ORI	7 189	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	9 186	PLN	17 558	PLN	14.10.2031	50 000	PLN	50 000	PLN	14.10.2031	12.10.2021
267.	IF300644 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN WIB6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 4.000%					Krótkia	IRS	SZP	-571	Goldman Sachs Bank Europe SE	5 446	PLN	4 798	PLN	05.06.2030	20 000	PLN	20 000	PLN	05.06.2030	28.01.2022
268.	IF300646 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN WIB6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 4.050%					Krótkia	IRS	SZP	-649	mBank S.A.	6 808	PLN	6 073	PLN	05.06.2030	25 000	PLN	25 000	PLN	05.06.2030	31.01.2022
269.	IF300649 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN WIB6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 4.200%					Krótkia	IRS	SZP	-544	J.P. MORGAN AG	8 170	PLN	7 558	PLN	05.06.2030	30 000	PLN	30 000	PLN	05.06.2030	08.03.2022
270.	IF300653 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN WIB6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 5.300%					Długa	IRS	SZP	783	Goldman Sachs Bank Europe SE	5 446	PLN	6 358	PLN	05.06.2030	20 000	PLN	20 000	PLN	05.06.2030	07.04.2022
271.	IF300657 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN WIB6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 6.550%					Długa	IRS	SZP	3 129	Goldman Sachs Bank Europe SE	8 170	PLN	11 786	PLN	05.06.2030	30 000	PLN	30 000	PLN	05.06.2030	09.05.2022
272.	IF33071 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 5.290% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIB6M					Krótkia	IRS	ORI	-278	Santander Bank Polska S.A.	14 276	PLN	13 754	PLN	21.07.2033	30 000	PLN	30 000	PLN	21.07.2033	17.03.2023
273.	IR260724 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 4.180% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIB6M					Długa	IRS	ORI	1 018	Santander Bank Polska S.A.	3 351	PLN	4 360	PLN	27.07.2026	40 000	PLN	40 000	PLN	27.07.2026	08.09.2023
274.	IR270229 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 4.750% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIB6M					Krótkia	IRS	ORI	-1 584	Santander Bank Polska S.A.	8 551	PLN	6 856	PLN	26.02.2027	60 000	PLN	60 000	PLN	26.02.2027	23.08.2023
275.	IR260726 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 4.480% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIB6M					Długa	IRS	ORI	43	Santander Bank Polska S.A.	895	PLN	926	PLN	29.07.2026	10 000	PLN	10 000	PLN	29.07.2026	12.10.2023
276.	IR261211 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 3.770% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIB6M					Długa	IRS	ORI	5 433	Santander Bank Polska S.A.	15 100	PLN	20 661	PLN	28.12.2026	200 000	PLN	200 000	PLN	28.12.2026	21.12.2023
277.	IR27058 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 4.530% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIB6M					Krótkia	IRS	ORI	-380	ING Bank Śląski S.A.	6 778	PLN	6 355	PLN	25.05.2027	50 000	PLN	50 000	PLN	25.05.2027	06.12.2023
278.	IR270231 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 4.870% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIB6M					Krótkia	IRS	ORI	-415	J.P. MORGAN AG	4 383	PLN	3 933	PLN	19.02.2027	30 000	PLN	30 000	PLN	19.02.2027	15.02.2024
279.	IR28069 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 4.797% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIB6M					Długa	IRS	ORI	226	BNP PARIBAS	14 424	PLN	14 481	PLN	12.06.2028	100 000	PLN	100 000	PLN	12.06.2028	06.06.2024
280.	IR28075 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 5.030% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIB6M					Długa	IRS	ORI	180	Santander Bank Polska S.A.	10 060	PLN	10 084	PLN	25.07.2028	50 000	PLN	50 000	PLN	25.07.2028	08.05.2024
281.	IR280711 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 4.900% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIB6M					Długa	IRS	ORI	414	Santander Bank Polska S.A.	9 793	PLN	10 076	PLN	25.07.2028	50 000	PLN	50 000	PLN	25.07.2028	24.07.2024
282.	IR280715 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 4.680% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIB6M					Długa	IRS	ORI	792	Santander Bank Polska S.A.	9 289	PLN	9 995	PLN	25.07.2028	50 000	PLN	50 000	PLN	25.07.2028	01.08.2024
283.	IR280717 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 4.630% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIB6M					Długa	IRS	ORI	1 755	Santander Bank Polska S.A.	18 368	PLN	19 970	PLN	25.07.2028	100 000	PLN	100 000	PLN	25.07.2028	02.08.2024
284.	IR280719 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 4.430% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIB6M					Długa	IRS	ORI	1 234	Pow.szechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	8 781	PLN	9 977	PLN	25.07.2028	50 000	PLN	50 000	PLN	25.07.2028	05.08.2024
285.	IR280722 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 4.300% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIB6M					Długa	IRS	ORI	1 525	Bank Handlowy w Warszawie S.A.	8 864	PLN	10 376	PLN	25.07.2028	52 000	PLN	52 000	PLN	25.07.2028	05.08.2024
286.	IR280727 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 4.470% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIB6M					Długa	IRS	ORI	1 152	Santander Bank Polska S.A.	8 823	PLN	9 930	PLN	25.07.2028	50 000	PLN	50 000	PLN	25.07.2028	09.08.2024
287.	IR280729 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 4.460% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIB6M					Długa	IRS	ORI	1 144	Santander Bank Polska S.A.	8 743	PLN	9 846	PLN	25.07.2028	50 000	PLN	50 000	PLN	25.07.2028	21.08.2024
288.	IR280732 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 4.325% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIB6M					Długa	IRS	ORI	2 644	Santander Bank Polska S.A.	16 638	PLN	19 260	PLN	25.07.2028	100 000	PLN	100 000	PLN	25.07.2028	17.09.2024
289.	IR29041 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 4.300% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIB6M					Długa	IRS	ORI	3 071	Santander Bank Polska S.A.	30 387	PLN	33 533	PLN	25.04.2029	150 000	PLN	150 000	PLN	25.04.2029	06.08.2024
290.	IR290712 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 4.245% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIB6M					Długa	IRS	ORI	1 846	Goldman Sachs Bank Europe SE	10 534	PLN	12 419	PLN	25.07.2029	50 000	PLN	50 000	PLN	25.07.2029	05.08.2024
291.	IR290715 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 4.350% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIB6M					Długa	IRS	ORI	1 610	mBank S.A.	10 783	PLN	12 400	PLN	25.07.2029	50 000	PLN	50 000	PLN	25.07.2029	07.08.2024
292.	IR290722 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 4.290% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIB6M					Długa	IRS	ORI	1 644	Santander Bank Polska S.A.	10 388	PLN	12 064	PLN	25.07.2029	50 000	PLN	50 000	PLN	25.07.2029	18.09.2024
293.	IR29072 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 4.890% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIB6M					Długa	IRS	ORI	430	Goldman Sachs Bank Europe SE	11 488	PLN	11 774	PLN	25.07.2029	47 000	PLN	47 000	PLN	25.07.2029	23.07.2024
294.	IR29079 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 4.330% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIB6M					Długa	IRS	ORI	3 321	Santander Bank Polska S.A.	21 491	PLN	24 838	PLN	25.07.2029	100 000	PLN	100 000	PLN	25.07.2029	05.08.2024
295.	IR29044 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 4.560% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIB6M					Długa	IRS	ORI	1 525	Santander Bank Polska S.A.	18 662	PLN	20 119	PLN	25.04.2029	90 000	PLN	90 000	PLN	25.04.2029	03.10.2024
296.	IF300113 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 4.640% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIB6M					Długa	IRS	ORI	867	Santander Bank Polska S.A.	12 018	PLN	12 831	PLN	25.01.2030	50 000	PLN	50 000	PLN	25.01.2030	18.11.2024
297.	C260414 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 1.370% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD US0003M					Długa	IRS	ORI	1 866	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	205	USD	670	USD	06.04.2026	10 000	USD	10 000	USD	06.04.2026	17.03.2023
298.	C260416 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 1.377% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD US0003M					Długa	IRS	ORI	372	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	41	USD	134	USD	06.04.2026	2 000	USD	2 000	USD	06.04.2026	29.08.2019
299.	C42044 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 1.732% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD US0003M					Długa	IRS	ORI	1 367	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	303	USD	766	USD	03.04.2042	1 000	USD	1 000	USD	03.04.2042	11.02.2020
300.	C260439 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w USD US0003M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w USD 0.375%					Krótkia	IRS	SZP	-2 457	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	670	USD	56	USD	06.04.2026	10 000	USD	10 000	USD	06.04.2026	08.09.2020
301.	OS29062 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 2.795% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRFRATE					Długa	IRS	ORI	1 424	J.P. MORGAN AG	780	USD	1 159	USD	16.06.2029	5 500	USD	5 500	USD	16.06.2029	09.06.2022
302.	OS26041 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 4.017% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRFRATE					Długa	IRS	ORI	631	J.P. MORGAN AG	1 218	USD	1 374	USD	06.04.2026	15 000	USD	15 000	USD	06.04.2026	13.10.2022
303.	C32111 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 3.675% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRFRATE					Długa	IRS	ORI	546	BNP PARIBAS	1 490	USD	1 648	USD	16.11.2032	5 000	USD	5 000	USD	16.11.2032	10.03.2023
304.	C32114 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 3.587% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRFRATE					Długa	IRS	ORI	668	SOCIETE GENERALE PARIS	1 454	USD	1 648	USD	16.11.2032	5 000	USD	5 000	USD	16.11.2032	10.03.2023
305.	C33101 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 3.260% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRFRATE					Długa	IRS	ORI	1 535	J.P. MORGAN AG	1 785	USD	2 236	USD	04.10.2033	6 000	USD	6 000	USD	04.10.2033	30.03.2023
306.	C27051 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 3.419% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRFRATE					Długa	IRS	ORI	616	Goldman Sachs Bank Europe SE	622	USD	779	USD	25.05.2027	6 000	USD	6 000	USD	25.05.2027	17.05.2023
OPIS 'CEL otwarcia pozycji'									ORI	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów w wartościach (ORI)											
									SZP	Sprawne zarządzanie portfelem (SZP)											
Specyficzne instrumenty:									IRS	Interest Rate Swap											

strona 8 Tabela N-6						31.12.2024 --- 330 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 waluta do wykonania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania w tys.	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności waluta do otrzymania	Termin zapadalności (wypaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
											kwota	waluta	kwota	waluta		kwota	waluta	kwota	waluta		
307.	CZ80632 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 3.643% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE					Długa	IRS	ORI	253	SOCIETE GENERALE PARIS	443	USD	509	USD	29.06.2028	3 000	USD	3 000	USD	29.06.2028	25.05.2023
308.	CB3051 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 3.178% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE					Długa	IRS	ORI	703	J.P. MORGAN AG	667	USD	868	USD	23.05.2033	2 300	USD	2 300	USD	23.05.2033	16.05.2023
309.	CB50414 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 4.769% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE					Długa	IRS	ORI	60	J.P. MORGAN AG	483	USD	498	USD	30.04.2025	10 000	USD	10 000	USD	30.04.2025	12.07.2023
310.	CZ50420 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 4.712% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE					Długa	IRS	ORI	83	J.P. MORGAN AG	477	USD	498	USD	30.04.2025	10 000	USD	10 000	USD	30.04.2025	14.07.2023
311.	CZ5075 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 4.639% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE					Długa	IRS	ORI	3	BNP PARIBAS	470	USD	471	USD	15.07.2025	10 000	USD	10 000	USD	15.07.2025	17.07.2023
312.	CZ5077 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 4.746% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE					Krótki	IRS	ORI	-40	BNP PARIBAS	481	USD	471	USD	15.07.2025	10 000	USD	10 000	USD	15.07.2025	25.07.2023
313.	CZ7081 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 4.217% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE					Krótki	IRS	ORI	-41	SOCIETE GENERALE PARIS	1 283	USD	1 271	USD	16.08.2027	10 000	USD	10 000	USD	16.08.2027	03.08.2023
314.	CZ70926 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 4.553% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE					Krótki	IRS	ORI	-499	BNP PARIBAS	1 385	USD	1 252	USD	30.09.2027	10 000	USD	10 000	USD	30.09.2027	09.10.2023
315.	CZ8109 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 4.417% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE					Krótki	IRS	ORI	-219	BNP PARIBAS	752	USD	693	USD	31.10.2028	4 200	USD	4 200	USD	31.10.2028	31.10.2024
316.	CZ5105 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 4.450% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE					Krótki	IRS	ORI	-47	BNP PARIBAS	451	USD	439	USD	15.10.2025	10 000	USD	10 000	USD	15.10.2025	06.02.2024
317.	CZ81012 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 3.792% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE					Długa	IRS	ORI	281	BNP PARIBAS	1 015	USD	1 089	USD	31.10.2028	6 600	USD	6 600	USD	31.10.2028	26.01.2024
318.	CZ81014 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 3.817% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE					Długa	IRS	ORI	388	J.P. MORGAN AG	1 549	USD	1 651	USD	31.10.2028	10 000	USD	10 000	USD	31.10.2028	29.01.2024
319.	CZ9037 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 3.846% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE					Długa	IRS	ORI	874	J.P. MORGAN AG	2 244	USD	2 467	USD	18.03.2029	11 500	USD	11 500	USD	18.03.2029	14.03.2024
320.	CZ90310 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 4.149% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE					Długa	IRS	ORI	71	J.P. MORGAN AG	2 615	USD	2 626	USD	18.03.2029	13 000	USD	13 000	USD	18.03.2029	07.06.2024
321.	CZ90313 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 4.145% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE					Długa	IRS	ORI	31	BNP PARIBAS	1 005	USD	1 010	USD	21.03.2029	5 000	USD	5 000	USD	21.03.2029	07.06.2024
322.	CZ9039 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 4.149% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE					Długa	IRS	ORI	54	SOCIETE GENERALE PARIS	2 012	USD	2 020	USD	18.03.2029	10 000	USD	10 000	USD	18.03.2029	07.06.2024
323.	CZ90315 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 3.860% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE					Długa	IRS	ORI	192	Goldman Sachs Bank Europe SE	726	USD	775	USD	18.03.2029	4 000	USD	4 000	USD	18.03.2029	30.07.2024
324.	CZ90318 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 3.850% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE					Długa	IRS	ORI	994	J.P. MORGAN AG	3 621	USD	3 878	USD	18.03.2029	20 000	USD	20 000	USD	18.03.2029	30.07.2024
325.	CZ90320 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 3.798% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE					Długa	IRS	ORI	204	BNP PARIBAS	624	USD	677	USD	18.03.2029	3 500	USD	3 500	USD	18.03.2029	01.08.2024
326.	CB3105 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 3.399% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE					Długa	IRS	ORI	1 063	BNP PARIBAS	1 551	USD	1 863	USD	04.10.2033	5 000	USD	5 000	USD	04.10.2033	08.08.2024
327.	CB3106 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 3.375% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE					Długa	IRS	ORI	1 100	BNP PARIBAS	1 540	USD	1 863	USD	04.10.2033	5 000	USD	5 000	USD	04.10.2033	08.08.2024
328.	CB4071 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 4.040% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE					Długa	IRS	ORI	170	J.P. MORGAN AG	2 377	USD	2 423	USD	12.07.2034	5 800	USD	5 800	USD	12.07.2034	09.07.2024
329.	CZ4091 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 3.497% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE					Długa	IRS	ORI	2 528	J.P. MORGAN AG	5 474	USD	6 228	USD	18.09.2034	15 000	USD	15 000	USD	18.09.2034	05.08.2024
330.	CB4097 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 3.415% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE					Długa	IRS	ORI	2 305	J.P. MORGAN AG	3 464	USD	4 152	USD	18.09.2034	10 000	USD	10 000	USD	18.09.2034	08.08.2024
OPIS 'CEL otwarcia pozycji' Specyficzne instrumenty: IRS						ORI		Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów w wartościowych (ORI) Interest Rate Swap													

Zestawienie posiadanych instrumentów pochodnych: 31.12.2023

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 waluta do wykonania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania w tys.	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności w waluta do otrzymania	Termin zapadalności (w wygaśnięciu) instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
											kwota	waluta	kwota	waluta		kwota	waluta	kwota	waluta		
1.	CC240137 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR -0.610% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M					Długa	ORS	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	ORS	ORI	11 100	SOCIETE GENERALE PARIS	15 218	USD	71 041	PLN	22.01.2024	15 000	USD	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	ORS	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	ORS	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 EURB3653M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M					Krótka	ORS	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	ORS	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 EURB3653M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M					Długa	ORS	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	ORS	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	ORS	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%					Krótka	ORS	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	ORS	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	ORS	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					Krótka	ORS	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					Krótka	ORS	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	ORS	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 EURB3653M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M					Długa	ORS	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	ORS	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	ORS	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					Krótka	ORS	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	ORS	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	ORS	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	ORS	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	ORS	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	ORS	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	ORS	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	ORS	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					Krótka	ORS	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	ORS	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	ORS	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	ORS	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	ORS	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	ORS	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 EURB3653M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M					Długa	ORS	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 EURB3653M / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M					Długa	ORS	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	ORS	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	ORS	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 wartościowych (ORI)															
Specyficzne instrumenty: CIRS						Cross Currency Interest Swap															

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZ PEKAO KONSERWATYWNY
Sprawozdanie Jednostkowe za okres roczny kończący się 31 grudnia 2024 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.	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		
37.	CC27053 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR.EUR003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WIBOR3M					Długa	ORS	ORI	1 973	J.P. MORGAN AG	13 027	EUR	63 615	PLN	05.05.2027	12 000	EUR	53 556	PLN	05.05.2027	14.11.2023
38.	CC27071 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR-0.660% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WIBOR3M					Długa	ORS	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	29.10.2020
39.	CC270710 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR-0.242% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WIBOR3M					Długa	ORS	ORI	464	J.P. MORGAN AG	1 009	EUR	5 303	PLN	05.07.2027	1 000	EUR	4 550	PLN	05.07.2027	07.02.2022
40.	CC27079 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR-0.200% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WIBOR3M					Długa	ORS	ORI	838	SOCIETE GENERALE PARIS	1 487	EUR	7 993	PLN	05.07.2027	1 500	EUR	6 858	PLN	05.07.2027	14.10.2021
41.	CC27081 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WIBOR3M					Długa	ORS	ORI	1 768	SOCIETE GENERALE PARIS	11 385	USD	48 507	PLN	16.08.2027	10 000	USD	40 850	PLN	16.08.2027	03.08.2023
42.	CC270915 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN.WIBOR3M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR.EUR0003M					Długa	ORS	ORI	9 933	Santander Bank Polska S.A.	11 447	PLN	65 931	EUR	08.09.2027	54 332	PLN	10 500	EUR	08.09.2027	30.09.2022
43.	CC270917 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR.EUR0003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WIBOR3M					Długa	ORS	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.	CC270920 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR.ESTRON/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WIBOR3M					Długa	ORS	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.	CC270926 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR.ESTRON/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WIBOR3M					Długa	ORS	ORI	1 857	J.P. MORGAN AG	10 854	EUR	53 630	PLN	07.09.2027	10 000	EUR	44 693	PLN	07.09.2027	07.09.2023
46.	CC270929 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR.ESTRON/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WIBOR3M					Długa	ORS	ORI	2 773	SOCIETE GENERALE PARIS	16 281	EUR	80 420	PLN	07.09.2027	15 000	EUR	67 024	PLN	07.09.2027	07.09.2023
47.	CC270932 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR.ESTRON/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WIBOR3M					Długa	ORS	ORI	1 857	J.P. MORGAN AG	10 854	EUR	53 629	PLN	07.09.2027	10 000	EUR	44 675	PLN	07.09.2027	13.09.2023
48.	CC270935 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WIBOR3M					Długa	ORS	ORI	4 304	SOCIETE GENERALE PARIS	11 483	USD	52 018	PLN	30.09.2027	10 000	USD	43 670	PLN	30.09.2027	06.10.2023
49.	CC27101 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR-0.660% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WIBOR3M					Długa	ORS	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.	CC27106 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR-0.641% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WIBOR3M					Długa	ORS	ORI	652	SOCIETE GENERALE PARIS	974	EUR	5 382	PLN	08.10.2027	1 000	EUR	4 583	PLN	08.10.2027	27.10.2020
51.	CC27109 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR-1.051% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WIBOR3M					Długa	ORS	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.	CC271111 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK.PRIBOR3M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WIBOR3M					Krótko	ORS	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.	CC271118 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR-0.580% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WIBOR3M					Długa	ORS	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.	CC27114 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR-0.580% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WIBOR3M					Długa	ORS	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.	CC27117 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK.PRIBOR3M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WIBOR3M					Krótko	ORS	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.	CC27119 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK.PRIBOR3M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WIBOR3M					Krótko	ORS	ORI	-835	J.P. MORGAN AG	114 930	CZK	20 566	PLN	19.11.2027	100 000	CZK	17 350	PLN	19.11.2027	03.02.2021
57.	CC28031 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR.EUR0003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WIBOR3M					Długa	ORS	ORI	1 865	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	6 605	EUR	33 830	PLN	08.03.2028	6 000	EUR	27 450	PLN	08.03.2028	10.10.2023
58.	CC28046 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR.ESTRON/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WIBOR3M					Długa	ORS	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.	CC28051 Fundusz wykonuje płatności stałe w USD 2.932% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WIBOR3M					Długa	ORS	ORI	1 498	J.P. MORGAN AG	3 395	USD	15 734	PLN	22.05.2028	3 000	USD	13 204	PLN	22.05.2028	05.01.2023
60.	CC28061 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR.EUR0003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WIBOR3M					Długa	ORS	ORI	572	BNP PARIBAS	3 319	EUR	16 650	PLN	07.06.2028	3 000	EUR	13 418	PLN	07.06.2028	17.10.2023
61.	CC281011 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WIBOR3M					Długa	ORS	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.	CC28108 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR.EUR0003M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WIBOR3M					Długa	ORS	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.	CC29082 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR-0.386% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WIBOR3M					Długa	ORS	ORI	844	SOCIETE GENERALE PARIS	1 123	EUR	6 570	PLN	01.08.2029	1 150	EUR	5 288	PLN	01.08.2029	20.07.2021
64.	CC29088 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR-1.175% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WIBOR3M					Długa	ORS	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.	CC291111 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN.WIBOR3M/ Fundusz otrzymuje płatności stałe w CZK 3.65%					Krótko	ORS	ORI	-822	J.P. MORGAN AG	18 627	PLN	91 057	CZK	29.11.2029	14 878	PLN	74 500	CZK	29.11.2029	01.03.2023
66.	CC291113 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK.PRIBOR3M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WIBOR3M					Długa	ORS	ORI	1 077	SOCIETE GENERALE PARIS	207 623	CZK	41 253	PLN	29.11.2029	171 000	CZK	30 814	PLN	29.11.2029	25.10.2023
67.	CC29119 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 2.740% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WIBOR3M					Długa	ORS	ORI	1 361	J.P. MORGAN AG	86 929	CZK	18 486	PLN	29.11.2029	74 500	CZK	14 765	PLN	29.11.2029	25.01.2023
68.	CC31102 Fundusz wykonuje płatności zmienne w CZK.PRIBOR3M/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WIBOR3M					Długa	ORS	ORI	2 754	J.P. MORGAN AG	128 482	CZK	28 848	PLN	31.10.2031	100 000	CZK	19 600	PLN	31.10.2031	17.01.2023
69.	CC32051 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR-0.386% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WIBOR3M					Długa	ORS	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.	CC32055 Fundusz wykonuje płatności stałe w EUR-1.530% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WIBOR3M					Długa	ORS	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.	CC32114 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WIBOR3M					Długa	ORS	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.	CC33021 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR.ESTRON/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WIBOR3M					Długa	ORS	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.	CC330216 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR.ESTRON/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WIBOR3M					Długa	ORS	ORI	2 952	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.	CC330220 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR.ESTRON/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WIBOR3M					Długa	ORS	ORI	956	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.	CC330223 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR.ESTRON/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WIBOR3M					Długa	ORS	ORI	953	J.P. MORGAN AG	6 061	EUR	32 422	PLN	14.02.2033	5 000	EUR	22 455	PLN	14.02.2033	06.06.2023
76.	CC330226 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR.ESTRON/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WIBOR3M					Długa	ORS	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.	CC33027 Fundusz wykonuje płatności zmienne w EUR.ESTRON/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WIBOR3M					Długa	ORS	ORI	1 806	SOCIETE GENERALE PARIS	4 847	EUR	27 869	PLN	22.02.2033	4 000	EUR	19 099	PLN	22.02.2033	14.02.2023
78.	CC330513 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WIBOR3M					Długa	ORS	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.	CC33059 Fundusz wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE/ Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WIBOR3M					Długa	ORS	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.	CC33101 Fundusz wykonuje płatności stałe w CZK 2.805% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN.WIBOR3M					Długa	ORS	ORI	1 855	J.P. MORGAN AG	101 598	CZK	23 066	PLN	13.10.2033	82 340	CZK	16 138	PLN	13.10.2033	18.01.2023
81.	CC33104 Fundusz wykonuje płatności zmienne w PLN.WIBOR3M/ Fundusz otrzymuje płatności stałe w CZK 3.41%					Krótko	ORS	ORI	-792	SOCIETE GENERALE PARIS	23 526	PLN	110 831	CZK	13.10.2033	16 460	PLN	82 340	CZK	13.10.2033	28.02.2024

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

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZ PEKAO KONSERWATYWNY
Sprawozdanie Jednostkowe za okres roczny kończący się 31 grudnia 2024 roku

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 waluta do wykonania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania w tys.	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności waluta do otrzymania	Termin zapadalności instrumentu pochodnego	Termin wykonania instrumentu pochodnego
							kwota	waluta	kwota	waluta		kwota	waluta	kwota	waluta		
82.	OC33108 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w USD SOFRRATE / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M	Długa	CRIS	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	31.03.2024
83.	Forw ard Waluta CZK->PLN FW2304604 27.03.2024	Krótk a	Forw ard	ORI	1 073	BNP PARBAS	76 470	CZK	14 525	PLN	27.03.2024	76 470	CZK	14 525	PLN	27.03.2024	27.03.2024
84.	Forw ard Waluta CZK->PLN FW2304900 17.01.2024	Krótk a	Forw ard	ORI	875	BNP PARBAS	77 441	CZK	14 494	PLN	17.01.2024	77 441	CZK	14 494	PLN	17.01.2024	17.01.2024
85.	Forw ard Waluta EUR->PLN FW2308644 12.01.2024	Krótk a	Forw ard	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.	Forw ard Waluta EUR->PLN FW2308771 12.01.2024	Krótk a	Forw ard	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.	Forw ard Waluta EUR->PLN FW2308789 12.01.2024	Krótk a	Forw ard	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.	Forw ard Waluta EUR->PLN FW2308804 12.01.2024	Krótk a	Forw ard	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.	Forw ard Waluta EUR->PLN FW2308829 12.01.2024	Krótk a	Forw ard	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.	Forw ard Waluta PLN->CZK FW2308087 16.01.2024	Krótk a	Forw ard	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.	Forw ard Waluta PLN->CZK FW2308356 16.01.2024	Długa	Forw ard	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.	Forw ard Waluta PLN->EUR FW2301592 15.01.2024	Krótk a	Forw ard	ORI	-4 394	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	35 726	PLN	7 200	EUR	15.01.2024	35 726	PLN	7 200	EUR	15.01.2024	15.01.2024
93.	Forw ard Waluta PLN->EUR FW2308688 12.01.2024	Długa	Forw ard	ORI	13	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	2 858	PLN	660	EUR	12.01.2024	2 858	PLN	660	EUR	12.01.2024	12.01.2024
94.	Forw ard Waluta PLN->EUR FW2308747 12.01.2024	Długa	Forw ard	ORI	41	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	5 178	PLN	1 200	EUR	12.01.2024	5 178	PLN	1 200	EUR	12.01.2024	12.01.2024
95.	Forw ard Waluta PLN->EUR FW2308856 12.01.2024	Długa	Forw ard	ORI	9	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	5 428	PLN	1 250	EUR	12.01.2024	5 428	PLN	1 250	EUR	12.01.2024	12.01.2024
96.	Forw ard Waluta PLN->EUR FW2308901 12.01.2024	Długa	Forw ard	ORI	2	Bank Polska Kasa Opieki S.A.	6 087	PLN	1 400	EUR	12.01.2024	6 087	PLN	1 400	EUR	12.01.2024	12.01.2024
97.	Forw ard Waluta PLN->USD FW2308345 18.01.2024	Długa	Forw ard	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.	Forw ard Waluta PLN->USD FW2308835 18.01.2024	Długa	Forw ard	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.	Forw ard Waluta USD->EUR FW2304627 26.01.2024	Krótk a	Forw ard	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.	Forw ard Waluta USD->PLN FW2305307 26.01.2024	Krótk a	Forw ard	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.	Forw ard Waluta USD->PLN FW2308043 18.01.2024	Krótk a	Forw ard	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.	Forw ard Waluta USD->PLN FW2308573 18.01.2024	Krótk a	Forw ard	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 wykonuje 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	06.09.2024
104.	C240110 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 2.916% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD LIUSD3MD	Krótk a	IRS	ORI	0	The Goldman Sachs Group Inc.	28	USD	28	USD	22.01.2024	2 000	USD	2 000	USD	22.01.2024	05.07.2024
105.	C240114 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 3.131% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD LIUSD3MD	Krótk a	IRS	ORI	-4	The Goldman Sachs Group Inc.	15	USD	14	USD	22.01.2024	1 000	USD	1 000	USD	22.01.2024	02.11.2024
106.	C24018 Fundusz w wykonuje 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	05.07.2024
107.	C250129 Fundusz w wykonuje 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	04.03.2025
108.	C250246 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 3.200% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EU0006M	Krótk a	IRS	ORI	-229	J.P. MORGAN AG	320	EUR	266	EUR	03.02.2025	5 000	EUR	5 000	EUR	03.02.2025	25.01.2025
109.	C250248 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w CZK PRBID3M/ Fundusz otrzymuje płatności stałe w CZK 6.238%	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	16.02.2025
110.	C250414 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 4.769% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Krótk a	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	12.07.2025
111.	C250420 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 4.712% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Krótk a	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	14.07.2025
112.	C25061 Fundusz w wykonuje 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	26.11.2025
113.	C250611 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 3.775% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR003M	Krótk a	IRS	ORI	-1 203	BNP PARBAS	729	EUR	441	EUR	25.06.2025	10 000	EUR	10 000	EUR	25.06.2025	17.07.2025
114.	C250613 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 3.766% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótk a	IRS	ORI	-421	J.P. MORGAN AG	341	EUR	240	EUR	02.06.2025	5 000	EUR	5 000	EUR	02.06.2025	07.08.2025
115.	C25071 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 1.409% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EU0006M	Długa	IRS	ORI	397	BNP PARBAS	70	EUR	162	EUR	14.07.2025	2 500	EUR	2 500	EUR	14.07.2025	05.07.2025
116.	C25075 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 4.639% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Krótk a	IRS	ORI	-48	BNP PARBAS	10 937	USD	10 921	USD	15.07.2025	10 000	USD	10 000	USD	15.07.2025	17.07.2025
117.	C25077 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 4.746% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFRRATE	Krótk a	IRS	ORI	-133	BNP PARBAS	10 950	USD	10 912	USD	15.07.2025	10 000	USD	10 000	USD	15.07.2025	25.07.2025
118.	C25102 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 3.130% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EU0003M	Krótk a	IRS	ORI	-379	SOCIETE GENERALE PARIS	1 252	EUR	1 143	EUR	31.10.2025	20 000	EUR	20 000	EUR	31.10.2025	10.02.2026
119.	C260414 Fundusz w wykonuje 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	17.03.2026
120.	C260416 Fundusz w wykonuje 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	29.08.2026
121.	C260439 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w USD US0003M/ Fundusz otrzymuje płatności stałe w USD 0.375%	Krótk a	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	08.09.2026
122.	C260510 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 3.461% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótk a	IRS	ORI	-721	BNP PARBAS	663	EUR	487	EUR	06.05.2026	7 000	EUR	7 000	EUR	06.05.2026	08.08.2026
123.	C260512 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 3.507% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótk a	IRS	ORI	-533	BNP PARBAS	478	EUR	348	EUR	06.05.2026	5 000	EUR	5 000	EUR	06.05.2026	10.08.2026
124.	C260910 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 3.570% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótk a	IRS	ORI	-148	J.P. MORGAN AG	160	EUR	123	EUR	21.09.2026	1 500	EUR	1 500	EUR	21.09.2026	30.06.2026
125.	C26097 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 3.110% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EU0006M	Krótk a	IRS	ORI	-41	SOCIETE GENERALE PARIS	93	EUR	82	EUR	21.09.2026	1 000	EUR	1 000	EUR	21.09.2026	19.10.2026
126.	C26098 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 3.032% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EU0006M	Krótk a	IRS	ORI	-48	SOCIETE GENERALE PARIS	136	EUR	123	EUR	21.09.2026	1 500	EUR	1 500	EUR	21.09.2026	10.01.2027
		OPIS 'CEL otwarcia pozycji'		ORI	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów wartościowych (ORI)												
				SZP	Sprawne zarządzanie portfelem (SZP)												
		Specyficzne instrumenty:		IRS	Interest Rate Swap												
				CRIS	Cross Currency Interest Swap												



PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZ PEKAO KONSERWATYWNY
Sprawozdanie Jednostkowe za okres roczny kończący się 31 grudnia 2024 roku

strona 4 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.	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania w tys.	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania w tys.	Termin zapadalności (w gdańnięciu) 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	Krótko	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%	Krótko	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	Długo	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	Długo	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%	Krótko	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 EUR006M	Krótko	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	Długo	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 EUR006M	Krótko	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	Krótko	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 1.634% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Długo	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	Krótko	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 4.553% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD SOFFRATE	Krótko	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 EURB3656M	Długo	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 EUR006M	Długo	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	Krótko	IRS	ORI	-1 091	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 EUR006M	Długo	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 EURB3656M	Długo	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 EURB3656M	Długo	IRS	ORI	1 433	SOCIETE GENERALE PARIS	3	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	Długo	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	Krótko	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 EURB3656M	Długo	IRS	ORI	954	J.P. MORGAN AG		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	Krótko	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.	C29052 Fundusz w wykonuje płatności stałe w EUR 3.070% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótko	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	Krótko	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	Krótko	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	Krótko	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	Krótko	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	Krótko	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	Krótko	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 EURB3656M	Długo	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	Krótko	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	Krótko	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 EUR006M	Krótko	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 EUR006M	Krótko	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 EUR006M	Krótko	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 EUR006M	Krótko	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	Krótko	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 3.118% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w EUR EUR006M	Krótko	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 EUR006M	Krótko	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	Długo	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	Krótko	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	Długo	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.	042044 Fundusz w wykonuje płatności stałe w USD 1.732% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w USD LUSD3MD	Długo	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 WIBOR6M	Krótko	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 WIBOR6M	Długo	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	Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela papierów w wartościowych (ORI)														
						SZP	Sprawne zarządzanie portfelem (SZP)														
Specyficzne instrumenty:						IRS	Interest Rate Swap														

PEKAO FUNDUSZ INWESTYCYJNY OTWARTY
SUBFUNDUSZ PEKAO KONSERWATYWNY
Sprawozdanie Jednostkowe za okres roczny kończący się 31 grudnia 2024 roku

strona 5 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		kwota	waluta	kwota	waluta		
172.	IR240426 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 2,209%					Krótką	IRS	SZP	-285	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.	IR240430 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1,305% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M					Długa	IRS	ORI	803	Powszechna 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.	IR240518 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 0,405%					Krótką	IRS	SZP	-973	Powszechna 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.	IR240558 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 1,650%					Krótką	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.	IR241025 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1,365% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M					Długa	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.	IR241029 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 0,465%					Krótką	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.	IR241031 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 0,570% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M					Krótką	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	25.04.2022
179.	IR241036 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 7,315% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M					Krótką	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.	IR241212 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 5,700% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M					Krótką	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.	IR250711 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 2,130% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M					Długa	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	08.02.2019
182.	IR250715 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 0,683%					Krótką	IRS	SZP	-3 249	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	3 843	PLN	478	PLN	25.07.2025	35 000	PLN	35 000	PLN	25.07.2025	12.06.2020
183.	IR250735 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 3,254% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M					Długa	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.	IR260724 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 4,180% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M					Długa	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.	IR260726 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 4,480% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M					Długa	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.	IR261211 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 3,770% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M					Długa	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.	IR270229 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 4,750% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR3M					Krótką	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.	IR270412 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 0,750% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M					Długa	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.	IR270415 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 0,705% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M					Długa	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.	IR270417 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1,740% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M					Długa	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.	IR270419 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1,230% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M					Długa	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.	IR270421 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1,633% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M					Długa	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.	IR27045 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 0,715% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M					Długa	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.	IR27049 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 0,740% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M					Długa	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.	IR27058 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 4,530% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M					Długa	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.	IR27061 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 0,690% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M					Długa	IRS	ORI	2 979	J.P. MORGAN SECURITIES PLC	690	PLN	3 925	PLN	07.06.2027	25 000	PLN	25 000	PLN	07.06.2027	17.06.2020
197.	IR27066 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 0,687% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M					Długa	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.	IR28031 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1,475% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M					Długa	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.	IR28034 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1,270% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M					Długa	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.	IR280417 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 2,515%					Krótką	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.	IR280419 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 2,411%					Krótką	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.	IR280421 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1,375% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M					Długa	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.	IR280430 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 0,895% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M					Długa	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.	IR280437 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 0,780% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M					Długa	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.	IR30035 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1,150% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M					Długa	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.	IR300625 Fundusz w wykonuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M / Fundusz otrzymuje płatności stałe w PLN 1,936%					Krótką	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.	IR300627 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1,630% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M					Długa	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.	IR30063 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 0,854% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M					Długa	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.	IR300632 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1,340% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M					Długa	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.	IR300635 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1,693% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M					Długa	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.	IR300639 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 1,740% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M					Długa	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.	IR300644 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 4,000% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M					Krótką	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.	IR300646 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 4,050% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M					Krótką	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.	IR300649 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 4,200% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M					Długa	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.	IR300653 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 5,300% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M					Długa	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.	IR300657 Fundusz w wykonuje płatności stałe w PLN 6,550% / Fundusz otrzymuje płatności zmienne w PLN WIBOR6M					Długa	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
SZP
Specyficzne instrumenty: IRS
Ograniczenie ryzyka inwestycyjnego portfela wartościowych (ORI)
Sprawne zarządzanie portfelem (SZP)
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 waluta do wykonania	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności do otrzymania w tys.	Kwota będąca podstawą przyszłych płatności waluta do otrzymania	Termin zapadalności (wygaśnięcia) instrumentu pochodnego	Termin 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 / reverse repo*)

W odniesieniu do transakcji na dzień bilansowy: AKTYWNE kontrakty BSB / reverse-repo: 1

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									
31.12.2024								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. J.P. Morgan AG	BSB	9 000	EUR	38 507	17	0.47%	ES370101	ES0000012932	7 729
1. - pozycja. PODSUMOWANIE				38 507		0.47%			

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									
31.12.2023								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%	PS0424	PL0000111191	14 843
2. BNP Paribas	BSB	13 985	EUR	60 937	12	1.30%	ES270701	ES0000012G26	15 000
2. - pozycja. PODSUMOWANIE				75 923		1.62%			

W powyższych przypadkach następuje przeniesienie praw własności do instrumentu będącego podstawą transakcji na nabywcę, jednakże ryzyko emitenta związane z instrumentem pozostaje u podmiotu zbywającego (u drugiej strony)

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

W odniesieniu do transakcji na dzień bilansowy: AKTYWNE kontrakty SBB / repo: 10

Transakcje typu Sell-buy-back (w tym repo)									
31.12.2024								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. Santander Bank Polska S.A.	SBB	51 048	PLN	51 048	7	0.63%	PS0130	PL0000117370	50 000
2. IPOPEMA Securities S.A.	SBB	190 670	PLN	190 670	8	2.34%	PS0728	PL0000115192	173 035
3. IPOPEMA Securities S.A.	SBB	15 708	PLN	15 708	2	0.19%	PS0728	PL0000115192	14 293
4. IPOPEMA Securities S.A.	SBB	250 393	PLN	250 393	3	3.08%	PS0729	PL0000116760	252 800
5. IPOPEMA Securities S.A.	SBB	210 209	PLN	210 209	8	2.58%	WS0429	PL0000105391	200 000
6. IPOPEMA Securities S.A.	SBB	200 407	PLN	200 407	3	2.46%	WZ1128	PL0000115697	202 419
7. Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	SBB	110 147	PLN	110 147	2	1.35%	PS0728	PL0000115192	100 150
8. Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	SBB	100 216	PLN	100 216	7	1.23%	WZ1128	PL0000115697	101 300
9. BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	SBB	190 470	PLN	190 470	2	2.34%	PS0728	PL0000115192	173 172
10. Alior Bank S.A.	SBB	100 149	PLN	100 149	7	1.23%	WZ1128	PL0000115697	101 255
10. - pozycji. PODSUMOWANIE				1 419 417		17.43%			



Na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego

31.12.2023		Transakcje typu Sell-buy-back (w tym repo)						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. - pozycji. PODSUMOWANIE					570 183		12.17%			

W powyższych przypadkach następuje przeniesienie praw własności do instrumentu będącego podstawą transakcji na nabywcę, jednakże ryzyko emitenta związane z instrumentem pozostaje u podmiotu zbywającego (po stronie subfunduszu)

- Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od Subfunduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych
- 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	31.12.2024		31.12.2023	
	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		8 133 949		4 682 486
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		11 336		20 041
EUR	803	3 430	964	4 190
HUF	1 777	19	1	0
PLN	7 485	7 485	15 402	15 402
USD	98	402	114	449
2. Należności		35		127 305
EUR	3	14	0	1
PLN	21	21	127 304	127 304
3. Transakcje reverse repo/buy-sell back		38 507		75 923
EUR	9 012	38 507	14 015	60 937
PLN	0	0	14 986	14 986
4. Składniki lokat notowane na aktyw nym rynku		5 840 775		2 201 537
CZK	2 156 846	366 449	972 287	171 026
EUR	515 379	2 202 218	198 693	863 921
HUF	3 310 621	34 500	0	0
ILS	31 340	35 235	0	0
PLN	2 179 999	2 179 999	578 494	578 494
USD	249 287	1 022 374	149 452	588 096
5. Składniki lokat nienotowane na aktyw nym rynku		2 243 296		2 257 680
CZK	-1 443 141	-245 191	-392 697	-69 075
EUR	-406 101	-1 735 255	-183 873	-799 481
HUF	-3 254 820	-33 918	0	0
ILS	-31 225	-35 107	0	0
JPY	-31 833	-834	0	0
PLN	4 520 769	4 520 769	3 577 765	3 577 765
USD	-55 392	-227 168	-114 748	-451 529
6. Pozostałe aktywa		0		0
II. Zobowiązania		1 781 662		1 057 288
CZK	558 250	94 849	441 929	77 733
EUR	110 442	471 907	37 509	163 082
ILS	4	4	0	0
JPY	881	23	0	0
PLN	562 672	562 672	809 686	809 686
USD	159 030	652 207	1 726	6 787

Tabela nr 252/A/NBP/2024 z dnia 2024-12-31				Tabela nr 251/A/NBP/2023 z dnia 2023-12-29			
	Nazwa waluty	Kod waluty	Kurs średni		Nazwa waluty	Kod waluty	Kurs średni
1.	dolar amerykański	1 USD	4,1012	1.	dolar amerykański	1 USD	3,9350
2.	euro	1 EUR	4,2730	2.	euro	1 EUR	4,3480
3.	forint (Węgry)	100 HUF	1,0421	3.	forint (Węgry)	100 HUF	1,1359
4.	jen (Japonia)	100 JPY	2,6179	4.	korona czeska	1 CZK	0,1759
5.	korona czeska	1 CZK	0,1699				
6.	nowy izraelski szekel	1 ILS	1,1243				

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	31.12.2024			
	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	1 267
Dłużne papiery wartościowe	0	34 848	34 262	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	11 129
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 spólnego 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-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	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	1 672
Dłużne papiery wartościowe	5 657	0	0	133 993
Instrumenty pochodne	0	125 739	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	31.12.2024		31.12.2023	
	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	-43 955	60 740	17 224	-28 653
Instrumenty pochodne	0	0	352	0
Dłużne papiery wartościowe	-44 146	60 730	14 713	-27 104
Listy zastawne	0	76	0	-123
Akcje	191	-66	2 159	-1 426
Składniki lokat nienotowane na aktyw nym rynku	179 881	369	116 125	31 015
Listy zastawne	2	-195	27	51
Instrumenty pochodne	175 914	-4 608	128 038	-13 431
Dłużne papiery wartościowe	3 965	5 172	-11 940	44 395
Pozostałe	0	0	0	0
Suma:	135 926	61 109	133 349	2 362



- 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) Nie ma przypadków wymagających wykazania zrealizowanego zysku (straty) ze zbycia lokat niezwiązanego z wpływem do funduszu środków pieniężnych, w zakresie, w jakim nie wynika on z transakcji, których rozliczenie pieniężne ma nastąpić niezwłocznie, w terminie przyjętym standardowo w rozrachunku transakcji na danym rynku, w tym w związku z:
 - zawartymi transakcjami zbycia lokat, dla których nie nastąpiła jeszcze płatność
 - transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych będących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym
 - transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych niebędących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym

Nota 11 Koszty Subfunduszu

Subfundusz ponosi swoje koszty działalności (inwestycyjne i operacyjne) samodzielnie. Jednakże – zgodnie ze Statutem Funduszu oraz decyzjami Towarzystwa – określone koszty (lub ich część) są ponoszone (lub zwracane Subfunduszowi) przez Towarzystwo (opłacana jest przez Towarzystwo, z wynagrodzenia za zarządzanie). Poniżej zaprezentowane są zasady w tym zakresie, w tym wskazanie rodzajów kosztów, dla których wprowadzone są maksymalne poziome obciążenia Subfunduszu (powyżej takiego progu obligatoryjnie nadwyżka staje się kosztem Towarzystwa). Towarzystwo może podejmować decyzje o przejęciu (ponoszeniu) wybranych rodzajów kosztów, w przypadku gdy Subfundusz może takim rodzajem kosztów zostać obciążony zgodnie ze Statutem.

Zwykle największą pozycją kosztową jest wynagrodzenie za zarządzanie.

Zasady dotyczące zakresu ponoszonych przez Subfundusz kosztów są ujednolicone (dla wszystkich subfunduszy wydzielonych w Funduszu) i są prezentowane w sprawozdaniu połączonym dla Funduszu (rozdział 'Zasady ponoszenia kosztów oraz wynagrodzenia za zarządzanie subfunduszami wydzielonymi w funduszu'). W niniejszej notce zaprezentowane są informacje o wynagrodzeniu (stawki, zasady itp.) i dane dot. pokrywania kosztów przez Pekao TFI S.A.

Fundusz wypłaca Towarzystwu wynagrodzenie za zarządzanie Subfunduszem (dla jednostek uczestnictwa każdej kategorii odrębnie). Stawki - w granicach poziomu maksymalnego określonego w Statucie – są zmieniane w drodze uchwały Zarządu Towarzystwa.

Rodzaje wynagrodzenia:

- wynagrodzenie stałe (uzależnione od wartości aktywów netto funduszu [wielkości funduszu])
- wynagrodzenie zmienne (wynikające z wyników funduszu [wynagrodzenie od sukcesu]).

Pod pojęciem wynagrodzenia stałego rozumie się - zgodnie ze Statutem - składnik wynagrodzenia za zarządzanie wyliczany w każdym dniu proporcjonalnie do Wartości Aktywów Netto (na poprzedni Dzień Wyceny) – w wysokości zgodnej z obowiązującą stawką (w skali roku).

W statucie Funduszu określone zostało, że subfundusz może wypłacać Towarzystwu wynagrodzenie zmienne. Przed 1.01.2024 Subfundusz nie mógł wypłacać wynagrodzenia zmiennego.

Opis modelu wynagrodzenia zmiennego obowiązującego w okresie sprawozdawczym

- **model alfa:** Wynagrodzenie zmienne ustalane jest odpowiednio do przekroczenia wartości Jednostki Uczestnictwa w danym Dniu Wyceny (znormalizowanej do poziomu odniesienia) w stosunku do wartości benchmarku (znormalizowanego do danej daty odniesienia), przy czym w kolejnych latach konieczny jest wzrost takiego przekroczenia ponad wartość za poprzedni rok. Wynagrodzenie wyliczane jest w przypadku przekroczenia przez wycenę JU poziomu odniesienia jako ustalona obowiązująca stawka część takiego przekroczenia. Wpis z tytułu rezerwy może mieć w określonych sytuacjach charakter rozwiązywania wcześniej ustalonej rezerwy. Wynagrodzenie zmienne wyliczane jest odrębnie dla jednostek uczestnictwa każdej kategorii (na bazie stawek i danych odpowiednich dla tych JU). Rozliczenie z Towarzystwem ma miejsce co rok (krystalizacja roczna). Dodatkowo: w odniesieniu do Jednostek Uczestnictwa odkupywanych – wraz z wypłatą do Uczestnika ma miejsce reklasyfikacja na rozliczaną miesięcznie część naliczenia wynagrodzenia zmiennego dotyczącą odkupywanych Jednostek Uczestnictwa.

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	uwagi
A	stałe	0.88%	1.08.2022	--	
B	stałe	0.88%	1.11.2021	--	
E	stałe	0.80%	1.05.2022	--	
F	stałe	0.83%	1.05.2022	--	
I	stałe	0.88%	1.08.2022	--	
J	stałe	0.70%	1.02.2021	--	
K	stałe	0.70%	1.08.2022	--	
L	stałe	0.01%	1.06.2022	--	
P	stałe	0.60%	1.11.2021	--	
A	zmiennie	20.00%	1.01.2024	--	
B	zmiennie	20.00%	1.01.2024	--	
E	zmiennie	20.00%	1.01.2024	--	
F	zmiennie	20.00%	1.01.2024	--	
I	zmiennie	20.00%	1.01.2024	--	
J	zmiennie	20.00%	1.01.2024	--	
K	zmiennie	20.00%	1.01.2024	--	
L	zmiennie	0.00%	1.01.2024	--	

	rok 2024	rok 2023
Subfundusz naliczył wynagrodzenie za zarządzanie w wysokości (tys. zł)	64 898	25 738
w tym (tys. zł)		
wynagrodzenie stałe (uzależnione od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu)	44 323	25 738
wynagrodzenie zmienne (uzależnione od zmiany Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa Subfunduszu)	20 575	---

Fundusz, w ciężar odpowiednich subfunduszy jest obciążany określonymi kosztami, przy czym koszty wybranych kategorii mają pułapy maksymalne, powyżej których Towarzystwo pokrywa takie koszty. Koszty działania lub obsługi subfunduszy nie wskazane w Statucie, jako opłacane przez Fundusz pokrywa Towarzystwo. Ponadto, Towarzystwo może podjąć decyzję o pokrywaniu (całości lub części) tych kosztów limitowanych oraz innych kosztów wymienionych w Statucie.

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).

W obecnym i w poprzednim okresie sprawozdawczym nie było przypadków, gdy Towarzystwo zwracało Subfunduszowi koszty, do pokrycia których było zobowiązane lub pokrywanie których odbywało się na podstawie decyzji Towarzystwa. Nie są tu prezentowane koszty poniesione przez Towarzystwo, nie ujmowane w Księgach rachunkowych Funduszu. W obecnym i w poprzednim okresie sprawozdawczym nie było przypadków, gdy Towarzystwo zwracało Subfunduszowi koszty, do pokrycia których było zobowiązane lub pokrywanie których odbywało się na podstawie decyzji Towarzystwa. Nie są tu prezentowane koszty poniesione przez Towarzystwo, nie ujmowane w Księgach rachunkowych Funduszu.

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 mogą w dacie bilansowej zostać nabyte (Towarzystwo ogłasza – w sposób określony w Statucie) 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		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Wartość Aktywów Netto	[tys. zł]	6 352 287	3 625 198	2 485 323	2 844 968
Wartość JU kat. A, E, I	[zł]	252.77	235.07	214.34	200.94
Wartość JU kat. L	[zł]	1 025.85	1 000.00	1 000.00	1 000.00
Wartość JU kat. P	[zł]	1 000.00	1 000.00	1 000.00	1 000.00
Wartość JU kat. B, F, J, K	[zł]	1 000.00	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	31.12.2024							
	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	5 806 275	71.4%	2 035 198	24.5%	281 105	3.4%	8 122 578	99.3%
Akcje	787	0.0%	-	-	-	-	787	0.0%
Warranty subskrypcyjne	-	-	-	-	-	-	-	-
Prawa do akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Prawa poboru	-	-	-	-	-	-	-	-
Kwity depozytowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Listy zastawne	53 971	0.7%	149 599	1.8%	-	-	203 570	2.5%
Dłużne papiery wartościowe	5 751 517	70.7%	1 544 437	19.0%	281 105	3.4%	7 577 059	93.1%
- w tym dłużne - kursy z OTC BGN	3 573 264	43.9%	-	-	-	-	3 573 264	43.9%
Instrumenty pochodne	-	-	302 655	3.7%	-	-	302 655	3.7%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	-	-	-	-	-	-	-	-
Jednostki uczestnictwa	-	-	-	-	-	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	-	-	-	-	-	-
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	-	-	-	-	-	-	-	-
Wierzytelności	-	-	-	-	-	-	-	-
UDZIELONE POŻYCZKI PIENIĘŻNE	-	-	-	-	-	-	-	-
Weksle	-	-	-	-	-	-	-	-
Depozyty	-	-	-	-	-	-	-	-
Waluty	-	-	-	-	-	-	-	-
Nieruchomości	-	-	-	-	-	-	-	-
Statki morskie	-	-	-	-	-	-	-	-
Transakcje reverse repo/buy-sell back	-	-	38 507	-	-	-	38 507	-
Zobowiązania	0	0.0%	1 323 790	-1.2%	0	0.0%	1 323 790	-1.2%
Transakcje repo/sell-buy back	-	-	1 419 417	-	-	-	1 419 417	-
Instrumenty pochodne	-	-	-95 627	-1.2%	-	-	-95 627	-1.2%



Na koniec poprzedniego rocznego okresu sprawozdawczego (31.12.2023)

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 1, przy czym w latach poprzednich wartości te były klasyfikowane jako Poziom 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.

Szerzej rodzaje ryzyka związanego z inwestowaniem w określone klasy instrumentów finansowych i ich wyceną 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, w szczególności dotyczy to kontraktów bsb, sbb, repo i reverse repo. Lista takich transakcji – według stanu na datę bilansową przedstawiona jest w Nocie 7 'transakcje repo / sell-buy back oraz reverse repo / buy-sell back, pożyczek papierów wartościowych'. W Nocie 7 zaprezentowane są (jeśli występują zawarte kontrakty) m.in.: wartości wyceny, termin do zapadalności oraz udział w aktywach.

Przeniesienia między wartością godziwą różnych poziomów

Przyjęcie zmienionej metody ustalania wartości godziwej (reklasyfikacja między poziomami hierarchii wartości godziwej) dla poziomu 1 i 2 ma miejsce w przypadku, gdy dla danego instrumentu obserwowana jest lub znika aktywność rynku (rynek obrotu danego instrumentu jest / nie jest klasyfikowany jako rynek aktywny). Zasady przypisania atrybutu aktywności DLA rynku opisane są w Nocie 1 niniejszego sprawozdania.

W szczególności, reklasyfikacja przypisania poziomu wartości godziwej odbywa się to w następujących przypadkach:

- 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.
- 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.
- 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: przypisania wartości godziwej do poziomu 2 wobec wcześniejszego stosowania wyceny w wartości godziwej klasyfikowanej do



poziomu 1 lub zmiana odwrotna – w przypadkach omówionych w tej sekcji sprawozdania. W okresie sprawozdawczym mogły wystąpić przypadki reklasyfikacji aktywów z poziomu 2 na 3. Dane dot. takich przypadków (wartości na datę bilansową).

Lp	Nazwa instrumentu	Termin wykupu	Wartość w tys. zł	Przeniesienie między poziomami	Przyczyna przeniesienia
1	Bank Gospodarstwa Krajowego	2027/04/27	130 547	2-> 1	Spełnione kryterium istotności obrotu
2	Bank Gospodarstwa Krajowego	2031/06/13	982	2-> 1	Spełnione kryterium istotności obrotu
3	P4 Sp. z o.o. Seria A	2026/12/11	1 514	1-> 2	Brak spełnienia kryterium istotności obrotu
4	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Seria OP0827	2027/08/30	23 213	2-> 1	Spełnione kryterium istotności obrotu
5	Moneta Money Bank a.s.	2028/02/03	24 792	2-> 1	Spełnione kryterium istotności obrotu
6	Victoria Dom S.A. Seria Y2	2026/09/28	1 039	1-> 2	Brak spełnienia kryterium istotności obrotu
7	Bank Gospodarstwa Krajowego	2027/09/07	155 816	2-> 1	Spełnione kryterium istotności obrotu

Na koniec poprzedniego rocznego okresu sprawozdawczego (31.12.2023)

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

W Subfunduszu w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przypadki, gdy klasyfikacja poziomu wartości godziwej wyceny aktywów ulegała zmianie.

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 pozagiełdowych 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 odniesieniu do instrumentów dłużnych wycenianych z zastosowaniem szacowanej marży kredytowej (*spread* kredytowego) szacowanie tej marży dokonywane jest odpowiednio do danych z rynku (gdy wystąpi transakcja). Długotrwały brak możliwości aktualizacji *spread* kredytowego (wraz z brakiem walidacji tego oszacowania na podstawie innych danych rynkowych) skutkuje oceną, że ta wartość ma charakter danej nieobserwowalnej i wycena z zastosowaniem tego parametru zostaje zaklasyfikowana jako wycena w wartości godziwej poziomu 3.

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. Informacje w zakresie odpisu z tytułu trwałej utraty wartości aktywa są prezentowane także w punkcie 'Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość aktywów' (poniżej).



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 31.12.2024	Wycena na 31.12.2023	Zysk niezrealizowany w okresie	Zysk zrealizowany w okresie	Transakcje kupno / sprzedaż / emisja	Zmiany klasyfikacji wycen: z / na wartość godziwą poziomu 3	Wpływ na wynik (suma zysk zrealizowany + niezrealizowany)
1	Dłużne	281 105	804	-163	0	0	280 464	280 301

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 godziwą poziomu 3	Wpływ na wynik (suma zysk zrealizowany + niezrealizowany)
1	Dłużne	804	736	68	0	0	0	68

W kolumnie „Zmiany klasyfikacji wycen: z/na wartość godziwą poziomu 3” zostały wykazane wartości wynikające z reklasyfikacji instrumentów finansowych między poziomami wartości godziwej (2 na 3 lub 3 na 2), w przypadku gdy stosowana marża kredytowa (spread) była ustalona dawniej niż przyjęty termin aktualizacji danych w przypadku wyceny modelem klasyfikowanym do poziomu 2.

Prezentowane w tabeli wartości zysku niezrealizowanego w okresie sprawozdawczym są ujawnione wraz z innymi pozycjami zysku niezrealizowanego w okresie sprawozdawczym w tabeli Rachunek Wyniku w pozycji VI. 2 Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat.

Modele stosowane do wyceny powyższych instrumentów finansowych:

- dla instrumentów finansowych o charakterze dłużnym – model DCF,
- (1) model DCF dla raty układowej - wycena odbywa się poprzez oszacowanie terminów i kwot przyszłych przepływów pieniężnych i odpowiednie ich zdyskontowanie do daty wyceny.

W wycenie uwzględnia się:

- Ryzyko kredytowe (ryzyko niewypłacalności, skutkujące utratą korzyści z tytułu umów z tym kontrahentem) – poprzez adekwatny spread kredytowy (marża kredytowa) względem odpowiedniej krzywej danych rynkowych;
- Ryzyko stopy procentowej;

Przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej z zastosowaniem dostępnej krzywej z rynku

- (2) model porównawczy - w pierwszej kolejności weryfikowane jest, czy na aktywnym rynku notowane są inne obligacje danego emitenta (lub gwaranta albo poręczyciela) bezpośrednio porównywalne pod względem ekonomicznym. Jeśli takie obligacje istnieją stosuje wariant porównawczy. Jeśli takich obligacji nie ma stosuje wariant DCF.

Za obligacje bezpośrednio porównywalne pod względem ekonomicznym uznaje się papiery o zbliżonym ryzyku kredytowym spełniające łącznie poniższe kryteria:

- obligacje są na równym poziomie *seniority*,
 - obligacje o różnicy w terminie wykupu: (i) nie większej niż 1 rok dla papierów dłuższych niż 3 lata, (ii) nie więcej niż 7 miesięcy dla papierów krótszych niż 3 lata, (iii) nie więcej niż 3 miesiące dla papierów krótszych niż rok, (iv) dla instrumentów finansowych o terminie zapadalności dłuższym niż 10 lat możliwe jest uznanie porównywalności tych obligacji do najdłuższych płynnych papierów emitenta, jednak nie krótszych niż 8 lat, jeżeli cechują się one wysoką płynnością i są regularnie emitowane (papiery on-the-run) bądź w ciągu ostatnich 12 miesięcy były emitowane w sposób regularny,
 - ten sam rodzaj kuponu (stały, zmienny o tym samym indeksie referencyjnym),
 - różnica w wysokości kuponu nie wpływająca na ekonomiczną wartość papieru np. ze względu na sposób opodatkowania zysków kapitałowych,
 - brak istotnych różnic w harmonogramie amortyzacji i opcjach wcześniejszego wykupu,
 - brak istotnych różnic w warunkach zastrzeżeń (*kowenantach* finansowych i niefinansowych).
- (3) model likwidacyjny dla instrumentów z postępowania układowego - nieobserwowalne dane wejściowe są używane do wyceny wartości godziwej w zakresie, w jakim odpowiednie obserwowalne dane wejściowe są niedostępne. Nieobserwowalne dane wejściowe odzwierciedlają założenia, które przyjęliby uczestnicy rynku na potrzeby kalkulacji ceny składnika aktywów lub zobowiązania, w tym założenia dotyczące ryzyka. Za podstawowe dane nieobserwowalne uwzględniane w modelach wyceny PTFI uznaje założenia dotyczące struktury terminowej krzywych, prawdopodobieństwa realizacji opcji wcześniejszego wykupu, szacunki dotyczące harmonogramu oraz wysokości przyszłych przepływów pieniężnych



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. Niniejsze wyliczenia oznaczają oszacowanie, jaka zmiana określonego parametru używanego do wyliczeń skutkowałaby zmianą wyceny analizowanego instrumentu we wskazanym zakresie.

Grupa instrumentów	Nieobserwowalne dane wejściowe	Opis	Zmiana do analizy wrażliwości (+/-)	Zagregowana zmiana wyceny w przypadku SPADKU	Zagregowany udział w Aktywach (-)	Zagregowana zmiana wyceny w przypadku WZROSTU	Zagregowany udział w Aktywach (+)
L3-2	Zmiana marży kredytowej (spread) emitenta/instrumentu	Marża kredytowa jest wskaźnikiem różnicy wyceny danego instrumentu/emitenta względem rynku pieniężnego międzybankowego	0.5%	-3 622	-0.04%	3 723	0.05%
L3-3	Pominięcie w modelu jednej z jego składowych	Analiza potencjalnego wpływu na wycenę braku możliwości spieniężenia akcji będących zabezpieczeniem obligacji układowych lub znacznego wzrostu notowań tych akcji na GPW	całkowity odpis akcji spółki Rafako lub zmiana notowań + 50%	-40	0.00%	40	0.00%
	Zmiana harmonogramu płatności	Oszacowanie wpływu na wycenę potencjalnej zmiany daty wykupu raty układowej	+25% lub -50%	-271	0.00%	135	0.00%
L3-4							

D Dokonane korekty błędów podstawowych

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano korekt błędów podstawowych.

Ponadto:

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

E Informacja dot. ryzyka braku możliwości kontynuowania działalności Subfunduszu

Niniejsze sprawozdanie jednostkowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Subfundusz w dającej się przewidzieć przyszłości. Towarzystwo nie identyfikuje niepewności co do możliwości kontynuowania działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego ani nie są znane okoliczności lub czynniki wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności ani nie są podejmowane działania mające wyeliminować niepewność w tym zakresie. Czynniki ryzyka wskazane są w Nocie 5: nie ma obecnie wśród nich elementów mogących mieć istotny wpływ na kontynuację działalności, czy koniecznych działań eliminujących niepewność w tym przedmiocie.

F 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 na aktywach emitenta.

G 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 Alterco S.A.		AL130401	ALTPWFloat 04/13	F
Obl Gant Development S.A.	PLGANT000246	GD130603		AX

H 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).

I 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.

J Inne informacje

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 UCITS², 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 i np. dokumentach informacyjnych (Karty Funduszy) na stronie www.pekaotfi.pl.

Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

W badanym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły różnice pomiędzy wartościami ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi z zastrzeżeniem prezentacji kosztów pokrywanych przez Towarzystwo w Nocie 11. Na dzień 31.12.2024 r. Subfundusz wykazywał koszty pokrywane przez Towarzystwo zarówno opłacone przez Subfundusz jak i przez Towarzystwo (ujętych w księgach Spółki na podstawie bezpośrednich faktur). Dla zapewnienia porównywalności danych i informacji dotyczącej tego rodzaju operacji w sprawozdaniu finansowym za bieżący i poprzedni rok obrotowy dokonano zmiany ujęcia zdarzenia wcześniej prezentowanych w Nocie 11 jako koszty pokrywane i opłacone przez Towarzystwo zostały z niego wyłączone. Obecny sposób prezentacji kosztów pokrywanych przez Towarzystwo jest spójny z Rachunkiem Wyniku punkt III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo.

² Dyrektywa UCITS: Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/65/WE z dnia 13 lipca 2009 r. w sprawie koordynacji przepisów ustawowych, wykonawczych i administracyjnych odnoszących się do przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS), *wersja skonsolidowana z 9.01.2024*.



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

Towarzystwo nie dysponuje innymi niż wykazane w niniejszym sprawozdaniu finansowym informacjami, które mogłyby mieć wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji funduszu i ich zmian w sprawozdaniu finansowym.

Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy

Prezentowane sprawozdanie finansowe jednostkowe subfunduszu *Pekao Konserwatywny* zostało sporządzone na dzień bilansowy 31 grudnia 2024 i obejmuje okres roczny kończący się 31 grudnia 2024 . Dane porównawcze obejmują okres roczny kończący się 31 grudnia 2023.

