

Warszawa, dn. 15 stycznia 2026 r.

Powszechne Towarzystwo Emerytalne
Allianz Polska S.A.
ul. Inflancka 4B
00-189 Warszawa

Zgodnie z art.193 Ustawy o organizacji funkcjonowaniu funduszy emerytalnych przedstawiamy informację o rocznej strukturze aktywów Allianz Polska Otwartego Funduszu Emerytalnego na dzień 31 grudnia 2025 r.

	Pozycja	Udział w wartości aktywów (%)*	
L.P.	Poszczególne kategorie lokat:	99.80	73 828 439 954.82
1	Obligacje. bony skarbowe i inne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także pożyczki i kredyty, udzielane tym podmiotom	0.00	0.00
2	Obligacje. bony i inne papiery wartościowe. emitowane przez rządy lub banki centralne państw, o których mowa w art. 141 ust. 4 ustawy, a także pożyczki i kredyty, udzielane tym podmiotom	0.00	0.00
3	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, opiewające na świadczenia pieniężne, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także depozyty, kredyty i pożyczki, gwarantowane lub poręczane przez te podmioty	0.00	0.00
4	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, opiewające na świadczenia pieniężne, gwarantowane lub poręczane przez rządy lub banki centralne państw, o których mowa w art. 141 ust. 4 ustawy, a także depozyty, kredyty i pożyczki, gwarantowane lub poręczane przez te podmioty	0.00	0.00
5	Depozyty bankowe w walucie polskiej w bankach lub instytucjach kredytowych, mających siedzibę i prowadzących działalność na podstawie zezwolenia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym w państwach, o których mowa w art. 141 ust. 4 ustawy	2.57	1 904 844 507.00
	BNP Paribas S.A. Oddział w Polsce - 07/01/2025	0.34	250 000 000.00
	BNP Paribas S.A. Oddział w Polsce - 12/01/2026	0.20	150 000 000.00
	BNP Paribas S.A. Oddział w Polsce - 12/01/2026	0.20	150 000 000.00
	BNP Paribas S.A. Oddział w Polsce - 09/02/2026	0.48	350 000 000.00
	BNP Paribas S.A. Oddział w Polsce - 09/03/2026	0.14	100 000 000.00
	SOCIETE GENERALE S.A. Oddział w Polsce - 05/01/2026	0.07	50 000 000.00
	SOCIETE GENERALE S.A. Oddział w Polsce - 05/01/2026	0.11	80 000 000.00
	SOCIETE GENERALE S.A. Oddział w Polsce - 05/01/2026	0.14	100 000 000.00
	SOCIETE GENERALE S.A. Oddział w Polsce - 05/01/2026	0.14	100 000 000.00
	SOCIETE GENERALE S.A. Oddział w Polsce - 07/01/2026	0.14	100 000 000.00
	SOCIETE GENERALE S.A. Oddział w Polsce - 12/01/2026	0.14	100 000 000.00
	SOCIETE GENERALE S.A. Oddział w Polsce - 19/01/2026	0.18	135 000 000.00
	SOCIETE GENERALE S.A. Oddział w Polsce - 09/02/2026	0.07	50 000 000.00
	SOCIETE GENERALE S.A. Oddział w Polsce - 09/02/2026	0.14	100 000 000.00
	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A. - 02/01/2026	0.12	89 844 507.00
6	Depozyty denominowane w walutach państw, o których mowa w ust. 4. w bankach lub instytucjach kredytowych mających siedzibę i prowadzących działalność na podstawie zezwolenia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym w państwach o których mowa w ust. 4	0.00	0.00
7	Akcje spółek notowanych na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz obligacje zamienne na akcje tych spółek, a także notowane na tym rynku prawa poboru i prawa do akcji	80.24	59 354 756 976.76

AB S.A.	0.31	225 628 934.45
AGORA S.A.	0.02	12 115 619.86
ALIOR BANK S.A.	1.73	1 282 240 375.50
ALLEGRO.EU S.A.	1.59	1 173 334 438.27
AMBRA S.A.	0.06	41 857 830.38
AMICA S.A.	0.06	44 888 559.16
AMREST HOLDINGS SE	0.17	127 873 728.91
APATOR S.A.	0.14	103 262 203.55
ARCHICOM S.A.	0.31	228 665 620.18
ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	0.46	336 649 980.65
ASSECO POLAND S.A.	2.44	1 803 872 208.97
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	0.74	550 331 507.15
ATAL S.A.	0.09	68 842 315.45
AUTO PARTNER S.A.	0.14	106 719 893.35
BANCO SANTANDER, S.A.	0.41	306 452 656.80
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	0.88	649 865 181.79
BANK MILLENNIUM S.A.	2.21	1 635 268 977.05
BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	3.85	2 850 444 695.06
BENEFIT SYSTEMS S.A.	1.49	1 105 528 062.04
BNP PARIBAS BANK POLSKA SA	1.06	783 174 052.48
BUDIMEX S.A.	1.77	1 307 824 359.73
CAPTOR THERAPEUTICS S.A.	0.02	16 508 697.29
CCC S.A.	0.79	587 951 196.05
CD PROJEKT S.A.	1.21	897 968 005.20
CELON PHARMA S.A.	0.03	23 547 583.07
CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.	0.04	30 780 794.44
CREOTECH INSTRUMENTS S.A.	0.15	107 624 179.62
CYBER_FOLKS S.A.	0.22	163 353 572.95
CYFROWY POLSAT S.A.	0.54	396 734 751.32
DADELO S.A.	0.03	20 421 719.23
DECORA S.A.	0.10	75 871 123.34
DEVELIA SA	0.89	659 483 532.35
DIAGNOSTYKA S.A.	0.23	168 880 028.79
DINO POLSKA S.A.	1.01	750 825 208.50
DOM DEVELOPMENT S.A.	0.86	636 522 278.95
ECHO INVESTMENT S.A.	0.26	189 524 325.69
ELEKTROTIM S.A.	0.03	23 082 496.64
ENEA S.A.	0.69	509 326 596.22
ERBUD S.A.	0.02	16 847 681.72
EUROCASH S.A.	0.06	44 134 205.90
FABRYKA FARB I LAKIERÓW ŚNIEŻKA S.A.	0.20	149 634 091.00
FERRO S.A.	0.11	78 047 783.66
GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	0.20	146 238 983.60
GLOBE TRADE CENTRE S.A.	0.26	193 672 820.02
GRENEVIA S.A.	0.24	176 100 892.22
GRUPA FORTE S.A.	0.11	80 418 964.90
GRUPA KĘTY S.A.	1.79	1 322 868 547.36
GRUPA PRACUJ S.A.	0.05	39 840 056.39
HUUUGE INC.	0.02	12 989 550.39
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	3.62	2 679 430 766.59
INPRO S.A.	0.01	10 369 712.67
INTER CARS S.A.	1.39	1 025 279 018.51
IPOPEMA SECURITIES S.A.	0.01	5 213 532.69
IZOSTAL S.A.	0.01	6 442 132.38
KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	3.98	2 947 071 013.56
KRKA TOVARNA ZDRAVIL D.D. NOVO MESTO	0.77	566 676 800.98
KRUK S.A.	1.52	1 121 026 720.71
LPP S.A.	4.22	3 121 441 072.54

	MANGATA HOLDING S.A.	0.01	4 162 905.04
	MBANK S.A.	2.84	2 102 960 638.31
	MCR S.A.	0.02	17 131 804.50
	MLP GROUP S.A.	0.21	156 914 873.38
	Mo-BRUK SA	0.12	87 139 678.21
	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PUBLIC LIMITED COMPANY	0.13	98 150 738.11
	MOLECURE S.A.	0.01	6 635 700.00
	MURAPOL S.A.	0.01	3 925 132.20
	NEUCA S.A.	0.19	139 701 757.10
	NEWAG S.A.	0.49	362 950 556.16
	ORANGE POLSKA S.A.	1.46	1 083 311 899.79
	ORLEN S.A.	7.54	5 574 541 884.66
	OT LOGISTIC S.A.	0.01	8 829 583.90
	P.A. NOVA S.A.	0.02	14 644 143.48
	PEPCO GROUP N.V.	0.25	187 668 163.48
	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	1.13	837 384 684.36
	PKP CARGO S.A.	0.03	19 791 349.91
	POLENERGIA S.A.	0.40	295 785 883.80
	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	0.07	48 580 860.53
	POLTREG S.A.	0.01	8 573 369.20
	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	8.67	6 415 846 224.88
	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	3.27	2 421 175 253.36
	POZNAŃSKA KORPORACJA BUDOWLANA PEKABEX S.A	0.02	12 691 562.66
	PRZEDSIĘBIORSTWO HYDRAULIKI SIŁOWEJ HYDROTOR S.A.	0.00	1 407 117.62
	RAINBOW TOURS S.A.	0.15	113 071 200.00
	REMAK-ENERGOMONTAŻ S.A.	0.00	2 521 725.92
	RYVU THERAPEUTICS S.A.	0.08	57 352 104.25
	SANOK RUBBER COMPANY S.A.	0.05	39 681 216.26
	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	3.94	2 916 473 841.13
	SECO/WARWICK S.A.	0.01	10 259 858.74
	SELENA FM S.A.	0.12	89 426 361.76
	SELVITA S.A.	0.05	39 672 007.83
	SONEL S.A.	0.03	20 633 617.74
	STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.	0.02	15 591 500.00
	TARCZYŃSKI S.A.	0.26	193 707 081.00
	TEXT S.A.	0.13	97 350 365.61
	ULMA CONSTRUCCION POLSKA S.A.	0.02	15 881 637.00
	UNIBEP S.A.	0.07	49 574 986.56
	UNICREDIT S.P.A.	0.77	572 458 410.76
	VERCOM S.A.	0.26	192 124 371.09
	VIGO PHOTONICS S.A.	0.04	26 870 241.50
	VOXEL S.A.	0.11	82 764 640.43
	VRG S.A.	0.04	33 088 036.51
	WAWEL S.A.	0.11	84 632 232.96
	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	0.30	219 697 022.54
	ZAMET S.A.	0.00	2 597 085.97
	ZESPÓŁ ELEKTROCIĘPŁOWNI WROCŁAWSKICH KOGENERACJA S.A.	0.06	47 740 858.19
	ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW-ADAMÓW-KONIN S.A.	0.08	60 353 798.68
	ŻABKA GROUP S.A.	0.97	714 335 371.47
8	Akcje, prawa poboru i prawa do akcji będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0.00	0.00
9	Akcje spółek notowanych na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska oraz obligacje zamienne na akcje tych spółek. a także notowane na tych rynkach prawa poboru i prawa do akcji	10.20	7 544 311 224.21
	ACCOR SA	0.15	108 814 130.72
	ALPHABET Inc	0.27	196 150 339.20
	AMAZON.com Inc	0.34	254 384 321.47
	AMS-OSRAM AG	0.03	23 589 923.54

	ARCELORMITTAL SA	0.12	91 698 045.17
	BANKINTER S.A.	0.15	107 692 089.30
	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	0.10	72 239 332.77
	BNP PARIBAS S.A.	0.26	191 226 052.08
	CARLSBERG A/S	0.07	50 972 298.93
	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	0.15	107 519 429.18
	COLONIAL SFL SOCIMI S.A.	0.20	147 832 435.53
	CREDIT AGRICOLE CORPORATE AND INVESTMNET BANK	0.11	80 431 913.89
	CTP N.V	0.16	116 150 112.30
	DEUTSCHE POST AG	0.32	233 461 182.76
	DEUTSCHE TELEKOM AG	0.05	38 133 406.42
	DO & CO AG	0.20	147 286 944.20
	EMERSON ELECTRIC Co	0.06	47 800 435.20
	ENGIE S.A.	0.10	70 367 745.79
	ERSTE GROUP BANK AG	1.29	954 772 266.07
	FREEPORT - MCMORAN Inc	0.34	252 071 013.79
	HENKEL AG & Co KGaA	0.03	19 704 283.66
	INDRA SISTEMAS SA	0.24	179 518 515.75
	INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL. S.A. (INDITEX)	0.18	136 687 927.57
	ING GROEP N.V.	0.32	233 411 054.10
	INPOST S.A.	0.39	289 955 891.08
	JERONIMO MARTINS. SGPS. S.A.	0.43	320 277 650.30
	KOMERCNI BANKA A.S.	0.30	219 257 021.21
	LOCKHEED MARTIN CORPORATION	0.05	34 839 717.44
	LUNDIN MINING CORPORATION	0.06	47 478 967.10
	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	0.13	95 417 752.50
	MECEDES-BENZ GROUP AG	0.12	87 086 969.07
	MERCK KGaA	0.09	64 774 177.50
	MERLIN PROPERTIES. SOCIMI. SA	0.25	188 615 826.28
	NORDEX SE	0.11	81 849 200.16
	NORSK HYDRO ASA	0.25	183 217 517.00
	OMV AG	0.02	17 474 192.21
	PAYPAL HOLDINGS. INC.	0.01	7 569 410.69
	RENK GROUP AG	0.07	51 756 104.40
	RHEINMETALL AG	0.29	214 886 311.38
	RTL GROUP SA	0.02	18 293 689.11
	SAAB AKTIEBOLAG	0.08	61 879 639.66
	SEGRO PLC	0.10	74 537 169.94
	SIEMENS AG	0.15	111 189 683.55
	SOCIETE GENERALE SA	0.33	246 890 000.40
	STRABAG SE	0.03	23 871 923.98
	STROEER SE & Co.KGaA	0.04	29 583 899.04
	TKMS AG & Co. KGaA	0.11	83 815 461.00
	UMB FINANCIAL CORP	0.10	70 435 770.88
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE	0.14	107 034 752.92
	UNITED PARCEL SERVICE. INC	0.04	30 008 387.14
	VAR ENERGI ASA	0.23	168 798 630.00
	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	0.25	188 186 607.76
	VERALIA S.A.S.	0.21	152 887 084.75
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	0.08	56 423 059.50
	WACKER CHEMIE AG	0.08	61 555 545.45
	WALT DISNEY CO/THE	0.06	45 072 943.52
	WELLS FARGO & COMPANY	0.12	90 630 662.40
	WHITBREAD PLC	0.08	61 708 725.00
	YARA INTERNATIONAL ASA	0.12	87 638 360.04
	ZALANDO SE	0.01	7 497 320.46
10	Akcje, prawa poboru i prawa do akcji będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4 ustawy	0.00	0.00
11	Certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte	0.00	0.00

12	Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego mające siedzibę na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4 ustawy	0.00	0.00
13	Jednostki uczestnictwa zbywane przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte	0.00	0.00
14	Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania typu otwartego mające siedzibę na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4 ustawy	0.00	0.00
15	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki będące przedmiotem oferty publicznej.	0.00	0.00
16	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe będące przedmiotem oferty publicznej emitowane przez właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw, o których mowa w art. 141 ust. 4 ustawy	0.00	0.00
17	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe inne niż będące przedmiotem oferty publicznej emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki	1.04	770 004 820.00
	EUROPEJSKI BANK INWESTYCYJNY - EIB0826 - 25/08/2026	0.06	47 297 980.00
	EUROPEJSKI BANK INWESTYCYJNY - EIB0228 - 25/02/2028	0.30	221 019 440.00
	EUROPEJSKI BANK INWESTYCYJNY - EIB1134 - 25/11/2034	0.68	501 687 400.00
18	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe inne niż będące przedmiotem oferty publicznej emitowane przez właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw, o których mowa w art. 141 ust. 4 ustawy	0.00	0.00
19	Obligacje przychodowe o których mowa w ustawie z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach	0.01	3 235 799.04
	MIEJSKIE WODOCIĄGI I KANALIZACJA W BYDGOSZCZY SP. Z O.O. - MBOBLMWIK0429 - 20/04/2029	0.01	3 235 799.04
20	Dłużne papiery wartościowe, których emitent może ograniczyć swoją odpowiedzialność za zobowiązania z nich wynikające do kwoty przychodów lub wartości majątku przedsięwzięcia do których obligatariuszowi służy prawo pierwszeństwa przed innymi wierzycielami emitenta i których emitentami mogą być podmioty mające siedzibę na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4 ustawy	0.00	0.00
21	Obligacje będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej emitowane przez inne podmioty niż jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej pełnej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu	0.13	100 887 000.00
	SANTANDER LEASING S.A. - SAN0726 - 24/07/2026	0.13	100 887 000.00
22	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe inne niż będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej emitowane przez mające siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej podmioty inne niż jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu	0.00	0.00
23	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4 ustawy emitowane przez inne podmioty niż właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw, o których mowa w art. 141 ust. 4 ustaw które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej pełnej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu	0.00	0.00
24	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe inne niż będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4 ustawy emitowane przez inne podmioty niż właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw, o których mowa w art. 141 ust. 4 ustawy które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej pełnej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu	0.00	0.00
25	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe dla których podmiotami zobowiązanymi do spełnienia świadczeń są spółki notowane na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej inne niż papiery wartościowe o których mowa w pkt 21 i 22	3.34	2 470 825 344.47
	ALLEGRO.EU - ALE0630 - 28/06/2030	0.19	143 295 600.00
	BANK MILLENIUM S.A. - MIL1227 - 07/12/2027	0.08	57 482 664.96
	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. - PEO0435 - 04/04/2035	0.10	76 864 023.48
	BBI DEVELOPMENT S.A. - BBI0227 - 24/02/2027	0.03	22 235 354.00
	BENFIT SYSTEMS S.A. - BFT0330 - 11/03/2030	0.13	93 938 400.00
	CYFROWY POLSAT SA - CPS0130 - 11/01/2030	0.41	301 941 871.00
	DEVELIA S.A. - DVL1227 - 08/12/2027	0.02	15 242 400.00
	DEVELIA S.A. - DVL0528 - 19/05/2028	0.03	19 450 944.00
	DEVELIA S.A. - DVL0229 - 16/02/2029	0.01	6 959 409.00
	DOM DEVELOPMENT S.A. - DOM0526 - 12/05/2026	0.05	40 452 880.00
	DOM DEVELOPMENT S.A. - DOM0928 - 28/09/2028	0.03	25 616 000.00
	DOM DEVELOPMENT S.A. - DOM1229 - 05/12/2029	0.04	27 485 145.10
	DOM DEVELOPMENT S.A. - DOM0530 - 16/05/2030	0.05	33 420 420.00
	ECHO INVESTMENT S.A. - ECH1227 - 08/12/2027	0.13	99 544 676.00

	ECHO INVESTMENT S.A. - ECH0528 - 24/05/2028	0.09	66 201 135.00
	ENEA S.A. - ENA0527 - 21/05/2027	0.06	46 941 477.66
	ENEA S.A. - ENA0530 - 21/05/2030	0.09	67 036 638.50
	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A. - KGH0631 - 26/06/2031	0.28	204 016 000.00
	KRUK S.A. - KRU0627 - 28/06/2027	0.14	103 891 178.16
	KRUK S.A. - KRU0228 - 02/02/2028	0.02	17 892 500.00
	KRUK S.A. - KRU0129 - 04/01/2029	0.08	59 214 650.00
	KRUK S.A. - KRU1029 - 17/10/2029	0.15	112 080 000.00
	KRUK S.A. - KRU0632 - 02/06/2032	0.06	47 174 840.00
	MBANK S.A. - MBK0128 - 10/10/2028	0.07	52 128 288.00
	ORLEN S.A. - PKN1232 - 09/12/2032	0.12	89 095 977.60
	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. - PGE0526 - 21/05/2026	0.00	1 033 880.00
	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. - PGE0529 - 21/05/2029	0.14	102 549 815.00
	POLENERGIA S.A. - PEP1029 - 16/10/2029	0.13	96 794 400.00
	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. - PKO0935 - 24/09/2035	0.10	71 459 452.40
	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A. - PZU0727 - 29/07/2027	0.03	21 492 761.70
	SANTANDER BANK POLSKA S.A. - SPL0927 - 30/09/2027	0.15	114 259 362.56
	SANTANDER BANK POLSKA S.A. - SPL1228 - 01/12/2028	0.32	233 633 200.35
26	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej inne niż papiery wartościowe o których mowa w pkt 15 i 21	0.59	438 805 476.70
	GHELAMCO INVEST Sp. z o.o. - GHI0226 - 03/02/2026	0.07	50 574 500.00
	GHELAMCO INVEST Sp. z o.o. - GHE0327 - 26/03/2027	0.08	57 207 500.00
	GHELAMCO INVEST Sp. z o.o. - GHE0728 - 17/07/2028	0.00	3 800.10
	KEMBERTON Sp. z o.o. - KEM0931 - 29/09/2031	0.11	83 426 860.00
	ROBYG S.A. - ROB0129 - 10/01/2029	0.11	81 213 851.60
	ROBYG S.A. - ROB0529 - 07/05/2029	0.04	30 718 800.00
	R.POWER S.A. - RPW1029 - 30/10/2029	0.16	118 335 465.00
	WB ELECTRONICS S.A. - WBE1126 - 06/11/2026	0.02	17 324 700.00
27	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4 ustawy inne niż papiery wartościowe o których mowa w pkt 16 i 23	0.00	0.00
28	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe dla których podmiotami zobowiązanymi do spełnienia świadczeń są spółki notowane na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska inne niż papiery wartościowe o których mowa w pkt 23 i 24	0.00	0.00
29	Listy zastawne	1,68	1 240 768 806,64
	ING BANK HIPOTECZNY S.A. - IBH0928 - 11/09/2028	0,12	91 169 432,76
	ING BANK HIPOTECZNY S.A. - IBH0929 - 30/09/2029	0,11	82 507 421,34
	MBANK HIPOTECZNY S.A. - MBH0628 - 12/06/2028	0,10	75 502 395,00
	MBANK HIPOTECZNY S.A. - MBH0929 - 17/09/2029	0,08	60 168 510,00
	MILLENIU BANK HIPOTECZNY S.A. - MBH0627 - 11/06/2027	0,08	60 380 400,00
	MILLENIU BANK HIPOTECZNY S.A. - MBH1129 - 05/11/2029	0,08	61 379 977,50
	MILLENIU BANK HIPOTECZNY S.A. - MBH0330 - 12/03/2030	0,14	102 762 960,00
	MILLENIU BANK HIPOTECZNY S.A. - MBH1130 - 04/11/2030	0,16	121 061 820,00
	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. - PEOH729 - 17/07/2029	0,05	37 028 520,00
	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. - PEOH730 - 25/07/2030	0,05	35 276 760,00
	PKO BANK HIPOTECZNY S.A. - PHP0226 - 09/02/2026	0,08	60 043 634,84
	PKO BANK HIPOTECZNY S.A. - PHP1126 - 02/11/2026	0,08	60 832 454,40
	PKO BANK HIPOTECZNY S.A. - PHP0328 - 22/03/2028	0,15	110 080 495,80
	PKO BANK HIPOTECZNY S.A. - PHP0728 - 04/07/2028	0,14	101 145 014,00
	PKO BANK HIPOTECZNY S.A. - PHP1028 - 24/10/2028	0,04	30 336 189,00
	PKO BANK HIPOTECZNY S.A. - PHP0229 - 27/02/2029	0,20	151 092 822,00
30	Dłużne papiery wartościowe emitowane przez instytucję kredytową mającą siedzibę na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4 ustawy która podlega szczególnemu nadzorowi publicznemu mającemu na celu ochronę posiadaczy tych papierów wartościowych pod warunkiem, że kwoty uzyskane z emisji tych papierów wartościowych są inwestowane przez emitenta w aktywa które do dnia wykupu zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz w przypadku niewypłacalności emitenta zapewniają pierwszeństwo w odzyskaniu wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych	0.00	0.00
31	Kwity depozytowe w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami	0.00	0.00

	finansowymi dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej		
32	Kwity depozytowe dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska	0.00	0.00
33	Obligacje emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego na zasadach określonych w ustawie z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym	0.00	0.00
34	Obligacje inne niż wymienione w pkt 33. bankowe papiery wartościowe lub listy zastawne emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego	0.00	0.00
35	Inne zagraniczne papiery wartościowe	0.00	0.00
	Pozostałe kategorie aktywów	0.20	145 680 000.44
36	Środki pieniężne	0.01	4 553 278.16
37	Należności	0.19	141 126 722.28
	Razem Aktywa	100.00	73 974 119 955.26

* W wyniku zaokrągleń poszczególnych pozycji danej kategorii do dwóch miejsc po przecinku może wystąpić różnica pomiędzy sumą ich udziałów a udziałem całej kategorii w aktywach Funduszu