

Zgodnie z art. 193 ust. 4 Ustawy z dn. 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2018 r. poz. 1906 t.j.) oraz § 13 ust. 1 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 23 stycznia 2014 r. w sprawie obowiązków informacyjnych funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2014 r. poz. 142 ze zm.) Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny informuje:

**Roczna struktura aktywów  
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny  
stan na dzień 31.12.2019**

| L.P. | ROCZNA STRUKTURA AKTYWÓW                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Wartość na dzień<br>31.12.2019 | Procentowy udział<br>w aktywach<br>Funduszu |
|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------------|
| 1.   | <b>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 ust. 4;</b>                                                                                                                                                                                                                                    | <b>3 412 823 269,17</b>        | <b>8,60</b>                                 |
|      | Bank Gospodarstwa Krajowego – L01                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 50 000 000,00                  | 0,13                                        |
|      | Bank Gospodarstwa Krajowego – L02                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 100 000 000,00                 | 0,25                                        |
|      | Bank Gospodarstwa Krajowego – L03                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 200 000 000,00                 | 0,50                                        |
|      | Bank Handlowy w Warszawie S.A. – L01                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 265 823 269,17                 | 0,67                                        |
|      | Bank Polska Kasa Opieki S.A. – L01                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 100 000 000,00                 | 0,25                                        |
|      | Bank Polska Kasa Opieki S.A. – L02                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 200 000 000,00                 | 0,50                                        |
|      | Bank Polska Kasa Opieki S.A. – L03                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 200 000 000,00                 | 0,50                                        |
|      | Bank Polska Kasa Opieki S.A. – L04                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 200 000 000,00                 | 0,50                                        |
|      | BNP Paribas S.A. Oddział w Polsce – L01                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 100 000 000,00                 | 0,25                                        |
|      | BNP Paribas S.A. Oddział w Polsce – L02                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 100 000 000,00                 | 0,25                                        |
|      | BNP Paribas S.A. Oddział w Polsce – L03                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 200 000 000,00                 | 0,50                                        |
|      | BNP Paribas S.A. Oddział w Polsce – L04                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 200 000 000,00                 | 0,50                                        |
|      | mBank S.A. – L01                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 200 000 000,00                 | 0,50                                        |
|      | Santander Bank Polska S.A. – L01                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 50 000 000,00                  | 0,13                                        |
|      | Santander Bank Polska S.A. – L02                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 100 000 000,00                 | 0,25                                        |
|      | Santander Bank Polska S.A. – L03                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 100 000 000,00                 | 0,25                                        |
|      | Santander Bank Polska S.A. – L04                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 100 000 000,00                 | 0,25                                        |
|      | Santander Bank Polska S.A. – L05                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 100 000 000,00                 | 0,25                                        |
|      | Santander Bank Polska S.A. – L06                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 100 000 000,00                 | 0,25                                        |
|      | Santander Bank Polska S.A. – L07                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 130 000 000,00                 | 0,33                                        |
|      | Santander Bank Polska S.A. – L08                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 147 000 000,00                 | 0,37                                        |
|      | Santander Bank Polska S.A. – L09                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 170 000 000,00                 | 0,43                                        |
|      | Santander Bank Polska S.A. – L10                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 300 000 000,00                 | 0,76                                        |
| 2.   | <b>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, z tym że nabywanie waluty może nastąpić wyłącznie w celu rozliczenia bieżących zobowiązań funduszu wynikających z nabywania lub zbywania lokat w ramach prowadzonej polityki inwestycyjnej funduszu;</b> | <b>9 907 698,60</b>            | <b>0,02</b>                                 |
|      | Bank Handlowy w Warszawie S.A. – L01 – GBP                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 9 907 698,60                   | 0,02                                        |

|    |                                                                                                                                                                                                      |                          |              |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------|
| 3. | <b>Akcje spółek notowane 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;</b> | <b>29 852 421 235,32</b> | <b>75,24</b> |
|    | 11 Bit Studios S.A.                                                                                                                                                                                  | 36 055 251,23            | 0,09         |
|    | AB S.A.                                                                                                                                                                                              | 67 295 933,46            | 0,17         |
|    | AC S.A.                                                                                                                                                                                              | 23 436 307,46            | 0,06         |
|    | Agora S.A.                                                                                                                                                                                           | 47 384 501,79            | 0,12         |
|    | Alior Bank S.A.                                                                                                                                                                                      | 273 358 050,98           | 0,69         |
|    | Alumetal S.A.                                                                                                                                                                                        | 60 565 379,22            | 0,15         |
|    | Ambra S.A.                                                                                                                                                                                           | 16 794 764,43            | 0,04         |
|    | Amica S.A.                                                                                                                                                                                           | 137 951 894,47           | 0,35         |
|    | Amrest Holdings Se                                                                                                                                                                                   | 429 214 547,62           | 1,08         |
|    | Apator S.A.                                                                                                                                                                                          | 14 481 839,37            | 0,04         |
|    | Aplisens S.A.                                                                                                                                                                                        | 1 355 098,50             | 0,00         |
|    | Archicom S.A.                                                                                                                                                                                        | 5 431 392,00             | 0,01         |
|    | Artifex Mundi S.A.                                                                                                                                                                                   | 3 450 202,00             | 0,01         |
|    | AS Silvano Fashion Group                                                                                                                                                                             | 9 759 166,77             | 0,02         |
|    | Asbisc Enterprises PLC                                                                                                                                                                               | 5 327 303,62             | 0,01         |
|    | Asseco Business Solutions S.A.                                                                                                                                                                       | 46 309 463,74            | 0,12         |
|    | Asseco Poland S.A.                                                                                                                                                                                   | 386 508 288,26           | 0,97         |
|    | Asseco South Eastern Europe S.A.                                                                                                                                                                     | 53 778 212,22            | 0,14         |
|    | Astarta Holding NV                                                                                                                                                                                   | 10 687 451,92            | 0,03         |
|    | Atal S.A.                                                                                                                                                                                            | 47 054 929,78            | 0,12         |
|    | Atende S.A.                                                                                                                                                                                          | 20 781 415,61            | 0,05         |
|    | ATM Grupa S.A.                                                                                                                                                                                       | 24 802 343,74            | 0,06         |
|    | Atrem S.A.                                                                                                                                                                                           | 1 662 085,08             | 0,00         |
|    | Auto Partner S.A.                                                                                                                                                                                    | 55 438 047,53            | 0,14         |
|    | Banco Santander S.A.                                                                                                                                                                                 | 7 568 043,32             | 0,02         |
|    | Bank Handlowy w Warszawie S.A.                                                                                                                                                                       | 299 907 560,00           | 0,76         |
|    | Bank Millennium S.A.                                                                                                                                                                                 | 583 390 000,02           | 1,47         |
|    | Bank Ochrony Środowiska S.A.                                                                                                                                                                         | 827 571,08               | 0,00         |
|    | Bank Polska Kasa Opieki S.A.                                                                                                                                                                         | 1 290 291 603,00         | 3,25         |
|    | BBi Development S.A.                                                                                                                                                                                 | 4 502 670,51             | 0,01         |
|    | Benefit Systems S.A.                                                                                                                                                                                 | 139 615 060,99           | 0,35         |
|    | BNG Paribas Bank Polska S.A.                                                                                                                                                                         | 54 487 856,45            | 0,14         |
|    | Boryszew S.A.                                                                                                                                                                                        | 58 361 647,12            | 0,15         |
|    | British Automotive Holding S.A.                                                                                                                                                                      | 3 793 225,00             | 0,01         |
|    | Budimex S.A.                                                                                                                                                                                         | 235 529 555,10           | 0,59         |
|    | CCC S.A.                                                                                                                                                                                             | 340 184 804,83           | 0,86         |
|    | CD Projekt S.A.                                                                                                                                                                                      | 1 273 906 141,38         | 3,21         |
|    | CDRL S.A.                                                                                                                                                                                            | 7 620 307,46             | 0,02         |
|    | Celon Pharma S.A.                                                                                                                                                                                    | 57 486 468,37            | 0,14         |
|    | CEZ A.S.                                                                                                                                                                                             | 213 480 500,01           | 0,54         |
|    | Ciech S.A.                                                                                                                                                                                           | 139 324 293,28           | 0,35         |
|    | Coal Energy S.A.                                                                                                                                                                                     | 0,00                     | 0,00         |

|                                                |                  |      |
|------------------------------------------------|------------------|------|
| Cognor Holding S.A.                            | 1 781 063,06     | 0,00 |
| Comarch S.A.                                   | 156 076 638,24   | 0,39 |
| Comp S.A.                                      | 32 901 611,95    | 0,08 |
| Cyfrowy Polsat S.A.                            | 845 698 903,12   | 2,13 |
| Decora S.A.                                    | 20 586 781,68    | 0,05 |
| Develia S.A.                                   | 208 853 156,43   | 0,53 |
| Dino Polska S.A.                               | 493 516 079,82   | 1,24 |
| Dom Development S.A.                           | 55 655 824,09    | 0,14 |
| Echo Investment S.A.                           | 265 206 632,15   | 0,67 |
| Elektrotim S.A.                                | 2 491 274,83     | 0,01 |
| Elemental Holding S.A.                         | 45 610 946,69    | 0,11 |
| Enea S.A.                                      | 121 130 230,48   | 0,31 |
| Energa S.A.                                    | 42 459 960,24    | 0,11 |
| Enter Air S.A.                                 | 79 945 095,08    | 0,20 |
| Erbud S.A.                                     | 24 346 017,31    | 0,06 |
| Eurocash S.A.                                  | 105 690 982,35   | 0,27 |
| Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka S.A.           | 97 031 251,98    | 0,24 |
| Fabryki Mebli Forte S.A.                       | 38 699 825,26    | 0,10 |
| Famur S.A.                                     | 184 657 894,25   | 0,47 |
| Feerum S.A.                                    | 22 150 845,07    | 0,06 |
| Ferro S.A.                                     | 61 054 985,98    | 0,15 |
| Firma Oponiarska Dębica S.A.                   | 31 409 426,19    | 0,08 |
| Giełda Papierów Wartościowych W Warszawie S.A. | 83 294 233,74    | 0,21 |
| Globe Trade Centre S.A.                        | 156 038 083,11   | 0,39 |
| Grupa Azoty S.A.                               | 192 860 714,70   | 0,49 |
| Grupa Azoty Zakłady Azotowe Puławy S.A.        | 7 131 224,19     | 0,02 |
| Grupa Azoty Zakłady Chemiczne Police S.A.      | 1 239 280,63     | 0,00 |
| Grupa Kapitałowa Immobile S.A.                 | 11 467 670,00    | 0,03 |
| Grupa Kęty S.A.                                | 633 122 105,15   | 1,60 |
| Grupa Lotos S.A.                               | 635 696 184,02   | 1,60 |
| Herkules S.A.                                  | 3 466 674,22     | 0,01 |
| I2 Development S.A.                            | 4 072 500,00     | 0,01 |
| IMC S.A.                                       | 20 286 229,17    | 0,05 |
| Impel S.A.                                     | 1 705 414,53     | 0,00 |
| ING Bank Śląski S.A.                           | 371 749 350,79   | 0,94 |
| Inpro S.A.                                     | 34 416 024,00    | 0,09 |
| Inter Cars S.A.                                | 266 594 911,77   | 0,67 |
| Introl S.A.                                    | 1 503 852,50     | 0,00 |
| Izoblok S.A.                                   | 6 536 870,60     | 0,02 |
| Izostal S.A.                                   | 1 959 412,53     | 0,00 |
| Jastrzębska Spółka Węglowa S.A.                | 41 564 856,14    | 0,10 |
| Kernel Holding S.A.                            | 94 365 709,95    | 0,24 |
| KGHM Polska Miedź S.A.                         | 1 218 626 162,39 | 3,07 |
| Kino Polska TV S.A.                            | 10 180 779,37    | 0,03 |
| Komputronik S.A.                               | 354 918,22       | 0,00 |

|                                        |                  |      |
|----------------------------------------|------------------|------|
| Korporacja KGL S.A.                    | 7 448 690,25     | 0,02 |
| Kredyt Inkaso S.A.                     | 4 849 339,40     | 0,01 |
| Kruk S.A.                              | 336 102 360,78   | 0,85 |
| Larq S.A.                              | 1 381 739,99     | 0,00 |
| Lena Lighting S.A.                     | 9 720 335,35     | 0,02 |
| Lentex S.A.                            | 33 320 203,29    | 0,08 |
| Libet S.A.                             | 2 794 773,74     | 0,01 |
| Livechat Software S.A.                 | 68 982 701,42    | 0,17 |
| LPP S.A.                               | 979 632 827,46   | 2,47 |
| Lubelski Węgiel Bogdanka S.A.          | 57 141 265,40    | 0,14 |
| Mabion S.A.                            | 85 844 645,22    | 0,22 |
| Mangata Holding S.A.                   | 36 220 337,00    | 0,09 |
| Marvipol Development S.A.              | 12 600 044,17    | 0,03 |
| Master Pharm S.A.                      | 8 463 376,88     | 0,02 |
| mBank S.A.                             | 780 015 800,04   | 1,97 |
| Medicalgorithmics S.A.                 | 7 223 445,78     | 0,02 |
| Mennica Polska S.A.                    | 91 762 000,00    | 0,23 |
| Mercator Medical S.A.                  | 5 642 772,00     | 0,01 |
| Mercor S.A.                            | 12 894 506,80    | 0,03 |
| Mirbud S.A.                            | 10 967 635,52    | 0,03 |
| MLP Group S.A.                         | 25 494 326,28    | 0,06 |
| MOL Magyar Olaj- Es Gazipari Rt.       | 365 899 006,77   | 0,92 |
| Monnari Trade S.A.                     | 5 439 667,75     | 0,01 |
| Netia S.A.                             | 69 499 313,05    | 0,18 |
| Neuca S.A.                             | 35 569 538,57    | 0,09 |
| Newag S.A.                             | 86 610 441,68    | 0,22 |
| Octava S.A.                            | 3 688 014,64     | 0,01 |
| OEX S.A.                               | 2 975 451,37     | 0,01 |
| Oncoarendi Therapeutics S.A.           | 1 975 060,00     | 0,00 |
| Oponeo.pl S.A.                         | 6 808 410,00     | 0,02 |
| Orange Polska S.A.                     | 262 371 843,82   | 0,66 |
| Orbis S.A.                             | 534 526 093,50   | 1,35 |
| Ovostar Union Public Company Limited   | 3 975 542,55     | 0,01 |
| P.A.Nova S.A.                          | 1 492 970,55     | 0,00 |
| PCC Rokita S.A.                        | 5 547 126,59     | 0,01 |
| PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.     | 569 873 181,61   | 1,44 |
| PGO S.A.                               | 8 461 681,39     | 0,02 |
| PGS Software S.A.                      | 24 557 896,66    | 0,06 |
| PKP Cargo S.A.                         | 155 997 497,97   | 0,39 |
| Play Communications S.A.               | 468 555 920,88   | 1,18 |
| Polenergia S.A.                        | 68 638 527,63    | 0,17 |
| Polnord S.A.                           | 9 046 136,82     | 0,02 |
| Polski Bank Komórek Macierzystych S.A. | 65 837 736,31    | 0,17 |
| Polski Holding Nieruchomości S.A.      | 33 877 054,74    | 0,09 |
| Polski Koncern Naftowy Orlen S.A.      | 2 665 620 358,28 | 6,72 |

|  |                                                       |                  |      |
|--|-------------------------------------------------------|------------------|------|
|  | Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.          | 672 796 159,32   | 1,70 |
|  | Polwax S.A.                                           | 3 203 846,08     | 0,01 |
|  | Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.         | 3 277 023 750,09 | 8,26 |
|  | Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.                    | 1 612 258 924,23 | 4,06 |
|  | Pozbud T&R S.A.                                       | 7 352 976,55     | 0,02 |
|  | Poznańska Korporacja Budowlana Pekabex S.A.           | 12 645 823,99    | 0,03 |
|  | Protektor S.A.                                        | 6 188 627,66     | 0,02 |
|  | Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.      | 10 706 709,22    | 0,03 |
|  | Radpol S.A.                                           | 4 176 838,12     | 0,01 |
|  | Rainbow Tours S.A.                                    | 58 497 672,68    | 0,15 |
|  | Rawlplug S.A.                                         | 20 553 666,26    | 0,05 |
|  | Ronson Development Se                                 | 19 465 534,25    | 0,05 |
|  | Ryvu Therapeutics S.A.                                | 71 766 735,04    | 0,18 |
|  | Sanok Rubber Company S.A.                             | 60 156 661,75    | 0,15 |
|  | Santander Bank Polska S.A.                            | 1 578 935 045,37 | 3,98 |
|  | Seco/Warwick S.A.                                     | 12 944 175,60    | 0,03 |
|  | Selena FM S.A.                                        | 6 349 906,45     | 0,02 |
|  | Selvita S.A.                                          | 36 336 834,39    | 0,09 |
|  | Skarbiec Holding S.A.                                 | 5 072 361,77     | 0,01 |
|  | Soho Development S.A.                                 | 230 618,61       | 0,00 |
|  | Stalexport Autostrady S.A.                            | 18 851 227,23    | 0,05 |
|  | Stalprodukt S.A.                                      | 38 714 045,74    | 0,10 |
|  | Stelmet S.A.                                          | 12 763 275,00    | 0,03 |
|  | Sygnity S.A.                                          | 5 732 196,69     | 0,01 |
|  | Synektik S.A.                                         | 6 409 947,13     | 0,02 |
|  | Talanx AG                                             | 68 169 710,80    | 0,17 |
|  | Tarczyński S.A.                                       | 16 000 000,00    | 0,04 |
|  | Tauron Polska Energia S.A.                            | 162 285 848,08   | 0,41 |
|  | Ten Square Games S.A.                                 | 61 364 079,46    | 0,15 |
|  | Tesgas S.A.                                           | 3 640 750,03     | 0,01 |
|  | TIM S.A.                                              | 16 830 413,62    | 0,04 |
|  | Torpol S.A.                                           | 13 949 020,79    | 0,04 |
|  | Trans Polonia S.A.                                    | 6 072 651,00     | 0,02 |
|  | Ulma Construcción Polska S.A.                         | 6 685 896,00     | 0,02 |
|  | Unibep S.A.                                           | 14 686 176,54    | 0,04 |
|  | Unicredit S.P.A.                                      | 246 665 799,61   | 0,62 |
|  | Unimot S.A.                                           | 6 428 705,80     | 0,02 |
|  | Voxel S.A.                                            | 10 965 756,44    | 0,03 |
|  | VRG S.A.                                              | 132 102 364,37   | 0,33 |
|  | Wawel S.A.                                            | 51 531 670,11    | 0,13 |
|  | Westa ISIC S.A.                                       | 0,00             | 0,00 |
|  | Wielton S.A.                                          | 16 625 937,72    | 0,04 |
|  | Wirtualna Polska Holding S.A.                         | 137 849 402,26   | 0,35 |
|  | Zamet S.A.                                            | 12 426 993,09    | 0,03 |
|  | Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich Kogeneracja S.A. | 25 271 654,30    | 0,06 |

|           |                                                                                                                                                                                                              |                         |             |
|-----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------|
|           | Zespół Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin S.A.                                                                                                                                                                   | 19 587 569,99           | 0,05        |
|           | ZUE S.A.                                                                                                                                                                                                     | 4 449 909,50            | 0,01        |
| <b>4.</b> | <b>Akcje, prawa poboru i prawa do akcji, będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;</b>                                                                                   | <b>4 425 298,13</b>     | <b>0,01</b> |
|           | Polwax S.A.                                                                                                                                                                                                  | 4 425 298,13            | 0,01        |
|           | Qumak S.A. serii L                                                                                                                                                                                           | 0,00                    | 0,00        |
| <b>5.</b> | <b>Akcje spółek notowane 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;</b> | <b>2 384 594 972,39</b> | <b>6,01</b> |
|           | Alphabet Inc.                                                                                                                                                                                                | 80 733 853,58           | 0,20        |
|           | AMS AG                                                                                                                                                                                                       | 9 615 871,27            | 0,02        |
|           | BNP Paribas                                                                                                                                                                                                  | 179 981 244,07          | 0,45        |
|           | Caixabank SA                                                                                                                                                                                                 | 142 395 723,08          | 0,36        |
|           | Commerzbank AG                                                                                                                                                                                               | 14 096 486,71           | 0,04        |
|           | Credit Agricole S.A.                                                                                                                                                                                         | 24 768 500,63           | 0,06        |
|           | Credit Suisse Group AG                                                                                                                                                                                       | 71 944 091,19           | 0,18        |
|           | Deciphera Pharmaceuticals Inc.                                                                                                                                                                               | 23 605 447,74           | 0,06        |
|           | Deutsche Post AG                                                                                                                                                                                             | 34 759 580,41           | 0,09        |
|           | Erste Group Bank AG                                                                                                                                                                                          | 170 148 763,19          | 0,43        |
|           | Freeport-McMoran Inc.                                                                                                                                                                                        | 62 282 280,00           | 0,16        |
|           | Galapagos NV                                                                                                                                                                                                 | 59 565 768,75           | 0,15        |
|           | Glu Mobile Inc.                                                                                                                                                                                              | 57 440 212,51           | 0,14        |
|           | ING Groep NV                                                                                                                                                                                                 | 131 993 059,20          | 0,33        |
|           | Intesa Sanpaolo S.p.A.                                                                                                                                                                                       | 80 291 462,40           | 0,20        |
|           | Intrum Justitia AB                                                                                                                                                                                           | 23 958 220,98           | 0,06        |
|           | Johnson Matthey                                                                                                                                                                                              | 44 703 438,16           | 0,11        |
|           | Kernig S.A.                                                                                                                                                                                                  | 104 667 116,40          | 0,26        |
|           | Komerčni Banka A.S.                                                                                                                                                                                          | 209 463 174,34          | 0,53        |
|           | Moncler S.p.A.                                                                                                                                                                                               | 54 650 548,07           | 0,14        |
|           | Morphosys AG                                                                                                                                                                                                 | 57 237 646,80           | 0,14        |
|           | Nexon Co Ltd                                                                                                                                                                                                 | 40 923 199,84           | 0,10        |
|           | OMV Petrom S.A.                                                                                                                                                                                              | 25 209 075,03           | 0,06        |
|           | OTP Bank Nyrt                                                                                                                                                                                                | 98 922 263,69           | 0,25        |
|           | PayPal Holdings Inc.                                                                                                                                                                                         | 46 009 287,41           | 0,12        |
|           | Raiffeisen Bank International AG                                                                                                                                                                             | 87 977 619,62           | 0,22        |
|           | RIB Software SE                                                                                                                                                                                              | 52 933 155,00           | 0,13        |
|           | Sage Therapeutics Inc.                                                                                                                                                                                       | 52 089 632,97           | 0,13        |
|           | Societe Generale S.A.                                                                                                                                                                                        | 43 018 526,42           | 0,11        |
|           | Sonae SGPS S.A.                                                                                                                                                                                              | 15 296 277,21           | 0,04        |
|           | Synnex Corporation                                                                                                                                                                                           | 59 166 340,07           | 0,15        |
|           | Thyssen Krupp AG                                                                                                                                                                                             | 21 534 382,80           | 0,05        |
|           | TUI AG                                                                                                                                                                                                       | 32 445 613,53           | 0,08        |
|           | UNIQA Insurance Group AG                                                                                                                                                                                     | 42 352 372,67           | 0,11        |
|           | Verallia                                                                                                                                                                                                     | 36 725 729,85           | 0,09        |

|     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                         |             |
|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------|
|     | Vertex Pharmaceuticals Inc.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 49 890 384,90           | 0,13        |
|     | Voestalpine AG                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 24 349 251,30           | 0,06        |
|     | Yara International ASA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 17 449 370,60           | 0,04        |
| 6.  | <b>Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, emitowane przez jednostki Samorządu terytorialnego lub ich związki, będące przedmiotem oferty publicznej;</b>                                                                                                                                                                                                                                    | <b>513 751,83</b>       | <b>0,00</b> |
|     | WAW 0922 – 23/09/2022                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 513 751,83              | 0,00        |
| 7.  | <b>Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe inne niż będące przedmiotem oferty publicznej, emitowane przez jednostki Samorządu terytorialnego lub ich związki;</b>                                                                                                                                                                                                                            | <b>1 278 541 949,98</b> | <b>3,22</b> |
|     | EIB 0521 – 25/05/2021                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 1 278 541 949,98        | 3,22        |
| 8.  | <b>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;</b>                                                                                             | <b>58 503 440,00</b>    | <b>0,15</b> |
|     | Orbis S.A. – 26/06/2020                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 58 503 440,00           | 0,15        |
| 9.  | <b>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;</b> | <b>249 147 761,24</b>   | <b>0,63</b> |
|     | Pekao Leasing Sp z o.o – 02/03/2020                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 249 147 761,24          | 0,63        |
| 10. | <b>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;</b>                                                                                                                                    | <b>855 119 104,45</b>   | <b>2,16</b> |
|     | Alior Bank S.A. – 31/03/2021                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 73 714 330,00           | 0,19        |
|     | Bank Millennium S.A. – 30/10/2029                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 55 064 577,49           | 0,14        |
|     | Bank Polska Kasa Opieki S.A. – 20/03/2020                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 100 500 000,00          | 0,25        |
|     | Erbud S.A. – 27/09/2021                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 41 556 211,20           | 0,10        |
|     | Getback S.A. – 10/05/2020                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 3 326 751,00            | 0,01        |
|     | Kruk S.A. – 08/06/2021                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 19 649 588,00           | 0,05        |
|     | mBank S.A. – 17/01/2025                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 153 419 715,00          | 0,39        |
|     | Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. – 28/08/2027                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 1 642 301,44            | 0,00        |
|     | Santander Bank Polska S.A. – 05/04/2028                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 406 245 630,32          | 1,02        |
| 11. | <b>Listy zastawne</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <b>573 162 097,10</b>   | <b>1,44</b> |
|     | ING Bank Hipoteczny S.A – 10/10/2024                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 34 175 878,60           | 0,09        |
|     | mBank Hipoteczny S.A. HPA32 – 15/09/2023                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 504 289 850,00          | 1,27        |
|     | PEKAO Bank Hipoteczny S.A. LZ-II-01 – 28/10/2020                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 14 761 038,00           | 0,04        |
|     | PEKAO Bank Hipoteczny S.A. LZ-II-02 – 14/03/2021                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 19 935 330,50           | 0,05        |
| 12. | <b>Kwity depozytowe dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska;</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <b>40 062 264,60</b>    | <b>0,10</b> |

---

|            |                                                                                                                    |                       |             |
|------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-------------|
|            | ABN Amro Group                                                                                                     | 40 062 264,60         | 0,10        |
| <b>13.</b> | <b>Obligacje inne niż wymienione w pkt 33, bankowe papiery wartościowe lub listy zastawne emitowane przez BGK;</b> | <b>862 629 012,50</b> | <b>2,17</b> |
|            | Bank Gospodarstwa Krajowego – 27/02/2020                                                                           | 220 068 022,50        | 0,55        |
|            | Bank Gospodarstwa Krajowego – 19/05/2020                                                                           | 90 881 910,00         | 0,23        |
|            | Bank Gospodarstwa Krajowego – 19/02/2023                                                                           | 250 470 080,00        | 0,63        |
|            | Bank Gospodarstwa Krajowego – 28/10/2023                                                                           | 301 209 000,00        | 0,76        |
| <b>14.</b> | <b>Środki pieniężne</b>                                                                                            | <b>43 084 187,45</b>  | <b>0,12</b> |
| <b>15.</b> | <b>Należności</b>                                                                                                  | <b>49 607 716,22</b>  | <b>0,13</b> |

W posiadaniu Nationale-Nederlanden Otwartego Funduszu Emerytalnego na dzień 31 grudnia 2019 r. znajdują się również akcje spółki Bomi S.A. w upadłości likwidacyjnej w ilości 452917 sztuk, które na podstawie uchwały Nr 831/13 z dnia 5 listopada 2013 r. Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych zostały wyrejestrowane i zamknięto ich konta ewidencyjne z dniem 6 listopada 2013 r.

---