

Roczna struktura aktywów

Data wyceny: 29/12/2017

Lp.	Kategoria lokaty	Wartość	Udział w wartości aktywów (%)
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 skarbowe i inne papiery wartościowe, emitowane przez rządy lub banki centralne państw, o których mowa w ust. 4, a także pożyczki i kredyty, udzielane tym podmiotom	0,00	0,00
3.	Obligacje, bony skarbowe i inne dłużne papiery wartościowe, opiewające na świadczenia pieniężnych, 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, bony skarbowe i inne dłużne papiery wartościowe, opiewające na świadczenia pieniężnych, gwarantowane lub poręczane przez rządy lub banki centralne państw, o których mowa w ust. 4, 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 ust. 4	1 261 653 819,11	10,91
	Emitent	Wartość	Udział w aktywach
	Depozyt: P000230017 - PEKAOBANK - 2018-01-08	100 000 000,00	0,87
	Depozyt: P000238256 - PEKAOBANK - 2018-01-19	100 000 000,00	0,87
	Depozyt: P000243553 - PKOBPBANK - 2018-01-25	100 000 000,00	0,86
	Depozyt: P000247530 - MBANK - 2018-03-26	100 000 000,00	0,86
	Depozyt: P000251260 - PKOBPBANK - 2018-02-14	100 000 000,00	0,86
	Depozyt: P000252966 - PEKAOBANK - 2018-02-23	100 000 000,00	0,87
	Depozyt: P000255109 - MBANK - 2018-01-15	100 000 000,00	0,86
	Depozyt: P000255619 - PEKAOBANK - 2018-03-07	100 000 000,00	0,87
	Depozyt: P000257201 - PEKAOBANK - 2018-02-05	100 000 000,00	0,87
	Depozyt: P000257202 - PKOBPBANK - 2018-01-22	100 000 000,00	0,86
	Depozyt: P000259357 - MBANK - 2018-01-26	100 000 000,00	0,86
	Depozyt: P000259358 - MBANK - 2018-01-11	150 000 000,00	1,30
	Depozyt: P000259606 - MBANK - 2018-01-02	11 653 819,11	0,10
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	8 582 199 882,16	74,20
	Emitent	Wartość	Udział w aktywach
	AB S.A.	25 749 752,89	0,22
	AGORA S.A.	27 946 095,92	0,24
	ALIOR BANK S.A.	192 519 320,98	1,66
	AMREST HOLDINGS SE	42 310 159,58	0,37
	APATOR S.A.	30 244 633,96	0,26
	APLISENS S.A.	4 249 918,96	0,04
	ARCTIC PAPER S.A.	2 698 716,30	0,02
	AS SILVANO FASHION GROUP	2 108 978,56	0,02
	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	7 601 183,28	0,07
	ASSECO POLAND S.A.	102 798 880,03	0,89
	ASTARTA HOLDING N.V.	5 132 483,94	0,04
	ATENDE S.A.	7 130 424,20	0,06
	ATM GRUPA S.A.	19 721 350,65	0,17
	BANCO SANTANDER S.A.	69 120 045,65	0,60
	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	104 963 305,37	0,91
	BANK MILLENNIUM S.A.	123 027 970,23	1,06
	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	9 196 000,00	0,08
	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	386 953 977,96	3,35
	BANK ZACHODNI WBK S.A.	455 302 004,08	3,94
	BENEFIT SYSTEMS S.A.	9 539 286,96	0,08
	BUDIMEX S.A.	170 893 182,33	1,48
	CCC S.A.	211 328 290,81	1,83
	CD PROJEKT S.A.	50 435 694,38	0,44
	CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.	12 600 000,00	0,11
	CEZ A.S.	103 264 059,22	0,89
	CIECH S.A.	41 088 472,16	0,36
	COMARCH S.A.	76 424 149,35	0,66
	CYFROWY POLSAT S.A.	165 262 908,42	1,43
	DECORA S.A.	2 655 771,36	0,02
	DINO POLSKA S.A.	48 693 750,00	0,42
	DOM DEVELOPMENT S.A.	36 073 082,54	0,31
	ECHO INVESTMENT S.A.	14 206 922,10	0,12
	ELEKTROBUDOWA S.A.	34 255 080,63	0,30
	EMPERIA HOLDING S.A.	99 444 043,44	0,86
	ENEA S.A.	42 298 609,02	0,37
	ENERGA S.A.	24 267 910,50	0,21
	ES-SYSTEM S.A.	283 030,80	0,00
	EUROCASH S.A.	37 999 144,24	0,33
	FABRYKA FARB I LAKIERÓW ŚNIEŻKA S.A.	28 843 377,96	0,25
	FAMUR S.A.	25 500 361,75	0,22
	GETIN HOLDING S.A.	5 205 952,02	0,04
	GETIN NOBLE BANK S.A.	8 540 312,76	0,07
	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	26 593 780,00	0,23
	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	46 336 648,05	0,40
	GRUPA AZOTY S.A.	86 942 327,34	0,75
	GRUPA AZOTY ZAKŁADY AZOTOWE PUŁAWY S.A.	13 637 654,40	0,12
	GRUPA AZOTY ZAKŁADY CHEMICZNE POLICE S.A.	14 387 015,58	0,12
	GRUPA KĘTY S.A.	117 735 919,56	1,02
	GRUPA LOTOS S.A.	52 260 689,32	0,45
	ING BANK SŁĄSKI S.A.	275 793 826,64	2,38
	INSTAL KRAKÓW S.A.	3 297 474,96	0,03
	INTER CARS S.A.	192 979 389,48	1,67
	INTERFERIE S.A.	1 720 433,40	0,01

	INTROL S.A.	2 317 215,04	0,02
	IPOPEMA SECURITIES S.A.	632 100,00	0,01
	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	90 842 779,56	0,79
	K2 INTERNET S.A.	1 488 203,76	0,01
	KERNEL HOLDING S.A.	78 456 941,86	0,68
	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	341 160 619,58	2,95
	KOPEX S.A.	2 693 067,21	0,02
	LC CORP S.A.	2 005 575,00	0,02
	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	10 502 434,15	0,09
	LPP S.A.	300 632 597,15	2,60
	LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.	27 341 700,54	0,24
	MANGATA HOLDING S.A.	15 990 400,00	0,14
	MBANK S.A.	216 468 077,48	1,87
	MEDICALGORITHMICS S.A.	11 934 283,30	0,10
	MOL MÁGYAR OLAJ- ES GAZIPARI RT.	68 999 669,04	0,60
	NEUCA S.A.	4 087 934,73	0,04
	NEWAG S.A.	8 890 136,82	0,08
	ORANGE POLSKA S.A.	126 102 438,84	1,09
	ORBIS S.A.	129 586 292,00	1,12
	P.A.NOVA S.A.	7 219 700,00	0,06
	PFLEIDERER GROUP S.A.	61 613 251,96	0,53
	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	233 762 634,18	2,02
	PKP CARGO S.A.	32 637 163,20	0,28
	PLAY COMMUNICATIONS S.A.	91 395 000,00	0,79
	POLENERGIA S.A.	3 378 161,38	0,03
	POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	5 544 000,00	0,05
	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	917 830 384,92	7,94
	POLSKIE GÓRNICtwo NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A.	240 247 918,75	2,08
	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	1 083 936 143,64	9,37
	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	501 719 640,66	4,34
	SANOK RUBBER COMPANY S.A.	55 767 965,22	0,48
	SOLAR COMPANY S.A.	1 635 176,52	0,01
	SONEL S.A.	4 633 167,72	0,04
	STALPRODUKT S.A.	33 843 550,50	0,29
	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	37 388 340,72	0,32
	TIM S.A.	2 963 041,93	0,03
	TRAKCJA PRKII S.A.	3 731 297,96	0,03
	UNICREDIT S.P.A.	56 077 520,05	0,48
	WAWEL S.A.	23 600 101,98	0,20
	X-TRADE BROKERS DOM MAKLERSKI SA	2 558 750,00	0,02
	ZESPÓŁ ELEKTROCIĘPŁOWNI WROCŁAWSKICH KOGENERACJA S.A.	12 313 090,79	0,11
	ZESPÓŁ ELEKTROWNI PĄTNÓW-ADAMÓW-KONIN S.A.	28 707 660,00	0,25
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 praw poboru i praw do akcji	826 578 735,09	7,15
	Emitent	Wartość	Udział w aktywach
	AKBANK T.A.S.	6 798 114,38	0,06
	ATOS	74 668 620,07	0,65
	BANCA POPOLARE DELL'EMILIA ROMAGNA SC	5 267 846,70	0,04
	BNP PARIBAS PARIS	66 155 896,17	0,57
	DAIMLER AG	64 080 039,24	0,55
	DEUTSCHE POST AG-REG	64 659 377,25	0,56
	E.ON SE	15 117 009,96	0,13
	ERSTE GROUP BANK AG	55 090 766,91	0,48
	FAURECIA S.A.	88 734 978,36	0,77
	HEXAGON AB	55 182 243,49	0,48
	INTESA SANPAOLO SPA	98 304 320,36	0,85
	JC DECAUX S.A.	57 508 076,69	0,50
	KOMERCNI BANKA AS	48 115 572,19	0,42
	PRYSMIAN SPA	53 493 633,66	0,46
	SIEMENS AG-REG	41 924 306,03	0,36
	TURKIYE HALK BANKASI A.S.	4 965 659,50	0,04
	ZOPLUS A.G.	26 512 274,13	0,23
10.	Akcje, prawa poboru i prawa do akcji, będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw, o których mowa w ust. 4	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 ust. 4	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 ust. 4	0,00	0,00
15.	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki, będące przedmiotem oferty publicznej	84 475 088,70	0,73
	Emitent	Wartość	Udział w aktywach
	MIASTO STOŁECZNE WARSZAWA - PL0003200017 - 2019-10-25	63 826 748,70	0,55
	MIASTO STOŁECZNE WARSZAWA - PL0003200025 - 2022-09-23	20 648 340,00	0,18
16.	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe będące przedmiotem oferty publicznej, emitowane przez właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw, o których mowa w ust. 4	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	23 731 600,00	0,21
	Emitent	Wartość	Udział w aktywach
	MIASTO STOŁECZNE WARSZAWA - PL0003200058 - 2025-10-12	23 731 600,00	0,21
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 ust. 4	0,00	0,00
19.	Obligacje przychodowych, o których mowa w ustawie z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach	0,00	0,00
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 ust. 4	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	23 135 522,80	0,20

	Emitent	Wartość	Udział w aktywach
	MULTIMEDIA POLSKA S.A. - PLMLMDP00064 - 2020-05-10	18 131 872,80	0,16
	ORBIS S.A. - FLORBIS00048 - 2020-06-26	5 003 650,00	0,04
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	101 098 600,00	0,87
	Emitent	Wartość	Udział w aktywach
	EKOENERGIZ S.A. - OZEKOEN071010 - 2022-10-07	0,00	0,00
	SANTANDER CONSUMER BANK S.A. - PLSNTND00117 - 2021-08-09	101 098 600,00	0,87
23.	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw, o których mowa w ust. 4, emitowane przez inne podmioty niż właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw, o których mowa w ust. 4, 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 ust. 4, emitowane przez inne podmioty niż właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw, o których mowa w ust. 4, 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	311 443 146,75	2,69
	Emitent	Wartość	Udział w aktywach
	AB S.A. - PLAB00000035 - 2019-08-12	4 560 237,00	0,04
	ACTION S.A. - PLACTIN00034 - 2017-07-04	1 800 000,00	0,02
	CCC S.A. - PLCCC0000065 - 2019-06-10	8 016 960,00	0,07
	CYFROWY POLSAT S.A. - PLCFRPT00039 - 2021-07-21	18 725 580,00	0,16
	EUROCASH S.A. - PLEURCH00029 - 2018-06-20	35 014 133,00	0,30
	INTER CARS S.A. - PLINTCS00028 - 2019-10-24	9 652 704,00	0,08
	PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A. - PLPGER000051 - 2018-06-27	10 905 858,75	0,09
	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. - PLPKN0000083 - 2019-02-27	141 621 858,00	1,23
	POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOŚCI BANK POLSKI S.A. - PLPKO0000099 - 2027-08-28	81 145 816,00	0,70
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	0,00	0,00
27.	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw, o których mowa w ust. 4, 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, innych niż papiery wartościowe, o których mowa w pkt 23 i 24	0,00	0,00
29.	Listy zastawne	156 352 489,90	1,35
	Emitent	Wartość	Udział w aktywach
	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. - PLBPHHP00069 - 2021-03-14	8 075 040,00	0,07
	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. - PLBPHHP00085 - 2022-02-22	6 070 140,00	0,05
	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. - PLBPHHP00192 - 2024-09-20	7 047 320,00	0,06
	PKO BANK HIPOTECZNY S.A. - PLPKOHP00025 - 2021-04-28	35 147 277,90	0,30
	PKO BANK HIPOTECZNY S.A. - PLPKOHP00066 - 2023-06-27	100 012 712,00	0,87
30.	Dłużne papiery wartościowe emitowane przez instytucję kredytową, mającą siedzibę na terytorium państw, o których mowa w ust. 4, 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 finansowymi, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0,00	0,00
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	175 339 149,50	1,52
	Emitent	Wartość	Udział w aktywach
	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO - PL0000500112 - 2018-01-25	100 978 000,00	0,88
	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO - PL0000500229 - 2021-10-03	74 361 149,50	0,64
35.	Inne zagraniczne papiery wartościowe	0,00	0,00
36.	Środki pieniężne	13 119 708,86	0,11
	Emitent	Wartość	Udział w aktywach
	Depozyt: P000259601 - MBANK - 2018-01-02	4 979 789,19	0,04
	Depozyt: P000259603 - MBANK - 2018-01-02	8 121 919,91	0,07
	Depozyt: P000259605 - MBANK - 2018-01-02	17 999,76	0,00
37.	Należności	7 240 949,84	0,06