

Roczna struktura aktywów

Data wyceny: 2018-12-31

Lp.	Kategoria lokaty	Wartość	Udział w wartości aktywów (%)
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	1 423 032 174,03	11,46
	Emitent	Wartość	Udział w aktywach
	Depozyt: P000112433 - DEUTSCBANK - 2019-01-02	33 032 174,03	0,27
	Depozyt: P000110825 - SANTANDERBANK - 2019-02-18	50 000 000,00	0,40
	Depozyt: P000105921-SANTANDERBANK - 219-05-21	100 000 000,00	0,81
	Depozyt: P000107039 -SANTANDERBANK - 219-03-06	100 000 000,00	0,81
	Depozyt: P000107515 - PEKAOBANK - 2019-03-01	100 000 000,00	0,80
	Depozyt: P000107765 - PEKAOBANK - 2019-03-04	100 000 000,00	0,80
	Depozyt: P000108225 ALIORBANK - 2019-02-04	100 000 000,00	0,80
	Depozyt: P000108981 ALIORBANK - 2019-02-07	100 000 000,00	0,80
	Depozyt: P000106839 PEKAOBANK - 2019-02-27	200 000 000,00	1,61
	Depozyt: P000110312 MILLENBANK - 2019-02-14	200 000 000,00	1,61
	Depozyt: P000112436 BGZBNP - 2019-01-02	340 000 000,00	2,75
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	9 764 777 022,83	78,60
	Emitent	Wartość	Udział w aktywach
	AGORA S.A.	7 257 185,55	0,06
	ALIOR BANK S.A.	192 745 759,02	1,55
	AMREST HOLDINGS SE	85 588 372,80	0,69
	ASSECO BUSINESS SOLUTIONS S.A.	124 218 166,80	1,00
	ASSECO POLAND S.A.	166 650 163,14	1,34
	ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE S.A.	23 941 333,36	0,19
	ASTARTA HOLDING N.V.	19 979 513,91	0,16
	ATM GRUPA S.A.	23 648 122,08	0,19
	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	113 161 335,99	0,92
	BANK MILLENNIUM S.A.	98 115 410,34	0,79
	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	306 528 510,23	2,47
	BENEFIT SYSTEMS S.A.	221 096 736,27	1,78
	BUDIMEX S.A.	78 127 427,43	0,63
	CAPITAL PARK S.A.	80 136 013,50	0,65
	CCC S.A.	209 193 525,83	1,68
	CD PROJEKT S.A.	265 625 948,25	2,14
	CELON PHARMA S.A.	46 416 260,00	0,37
	CERAMIKA NOWA GALA S.A.	4 228 361,00	0,03
	CEZ A.S.	36 280 662,88	0,29
	CIECH S.A.	47 775 173,85	0,39
	COMARCH S.A.	173 262 245,01	1,40
	COMP S.A.	39 062 411,50	0,32
	CYFROWY POLSAT S.A.	221 732 428,06	1,79
	DINO POLSKA S.A.	29 342 640,00	0,24
	ECHO INVESTMENT S.A.	35 826 208,31	0,29
	ELEKTROBUDOWA S.A.	7 055 180,76	0,06
	ELEMENTAL HOLDING S.A.	16 422 031,36	0,13
	ENE S.A.	101 076 856,71	0,81
	ENERGA S.A.	53 480 602,83	0,43
	ENERGOINSTAL S.A.	4 482,00	0,00
	ERBUD S.A.	1 096 036,72	0,01
	ES-SYSTEM S.A.	2 034 746,24	0,02
	EUROCASH S.A.	73 157 817,40	0,59
	FABRYKA FARB I LAKIERÓW ŚNIEŻKA S.A.	24 405 280,40	0,20
	FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	18 778 241,10	0,15
	FAMUR S.A.	64 611 282,96	0,52
	FERRO S.A.	10 271 679,60	0,08
	GETBACK S.A.	0,00	0,00
	GETIN HOLDING S.A.	22 174,97	0,00
	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	320 238,90	0,00
	GRUPA AZOTY S.A.	58 506 671,73	0,47
	GRUPA KĘTY S.A.	167 748 260,54	1,35
	GRUPA LOTOS S.A.	147 778 708,77	1,19
	INDUSTRIAL MILK COMPANY S.A.	10 048 500,00	0,08
	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	260 799 029,86	2,10
	INTER CARS S.A.	97 496 209,26	0,79
	INTROL S.A.	3 307 859,75	0,03
	IZOSTAL S.A.	1 460 000,00	0,01
	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	65 363 769,98	0,53
	KERNEL HOLDING S.A.	546 091,53	0,00
	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	408 641 677,42	3,29
	KRUK S.A.	118 397 477,50	0,95
	LC CORP S.A.	43 940 810,40	0,35
	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	24 696 866,24	0,20
	LPP S.A.	110 595 335,07	0,89
	LUBELSKI WĘGIEL BOGDANKA S.A.	16 862 713,11	0,14
	MABION S.A.	8 198 461,98	0,07
	MANGATA HOLDING S.A.	107 962,56	0,00
	MBANK S.A.	193 692 305,61	1,56
	MENNICA POLSKA S.A.	99 458 438,94	0,80
	MLP GROUP S.A.	74 510 879,00	0,60
	MOL MAGYAR OLAJ- ES GAZIPARI RT.	91 076 150,50	0,73
	NEWAG S.A.	49 097 720,70	0,40
	OPONEO.PL S.A.	3 321 140,40	0,03
	ORANGE POLSKA S.A.	139 417 070,40	1,12
	ORBIS S.A.	223 226 417,28	1,80
	OT LOGISTICS S.A.	8 599 762,08	0,07
	P.A.NOVA S.A.	12 856 800,00	0,10

PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	278 616 569,90	2,24	
PKP CARGO S.A.	102 347 946,64	0,82	
PLAY COMMUNICATIONS S.A.	52 178 159,88	0,42	
POLSKI HOLDING NIERUCHOMOŚCI S.A.	12 066 470,91	0,10	
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	1 035 384 266,65	8,33	
POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A.	296 213 694,92	2,38	
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	1 113 116 858,79	8,96	
POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	644 210 218,80	5,19	
PZ CORMAY S.A.	1 412 981,92	0,01	
RADPOL S.A.	1 290 535,20	0,01	
RAWLPLUG S.A.	1 482 610,00	0,01	
RONSON DEVELOPMENT S.E.	10 516 880,43	0,08	
SANOK RUBBER COMPANY S.A.	22 674 119,68	0,18	
SANTANDER BANK POLSKA SA	554 544 847,75	4,46	
SECO/WARWICK S.A.	9 740 129,60	0,08	
SKARBIEC HOLDING S.A.	10 557 879,19	0,08	
SOHO DEVELOPMENT S.A.	401 853,75	0,00	
SOLAR COMPANY S.A.	376 000,00	0,00	
STELMET S.A.	1 799 325,00	0,01	
SYNEKTIK S.A.	1 541 192,98	0,01	
TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	23 680 609,20	0,19	
UNICREDIT S.P.A.	5 863 619,04	0,05	
WARIMPEX FINANZ- UND BETEILIGUNGS AG	22 807 034,80	0,18	
WAWEL S.A.	67 266 794,76	0,54	
WORK SERVICE S.A.	9 650 589,00	0,08	
ZAKŁADY PRZEMYSŁU CUKIERNICZEGO OTMUCHÓW S.A.	106 680,10	0,00	
ZPUE S.A.	16 170 512,80	0,13	
ZUE S.A.	6 328 983,47	0,05	
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	<b>593 843 009,23</b>	<b>4,78</b>	
	Emitent	Wartość	Udział w aktywach
	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	29 933 805,00	0,24
	BANK OF AMERICA CORP	555 834,05	0,00
	BARRICK GOLD CORP	18 326 281,68	0,15
	BASF SE	25 192 840,00	0,20
	BAYER AG	15 960 406,32	0,13
	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	34 961 150,00	0,28
	BNP PARIBAS S.A.	46 000 217,50	0,37
	CATERPILLAR INC	2 388 725,40	0,02
	CHEVRON CORP	1 227 053,29	0,01
	CITIGROUP INC	391 459,96	0,00
	DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	34 280 767,45	0,28
	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	443 494,21	0,00
	ERSTE GROUP BANK	56 807 594,55	0,46
	FONDUL PROPRIETATEA SA/FUND	12 375 834,77	0,10
	HALLIBURTON CO	21 985 221,72	0,18
	INTESA SANPAOLO SPA	53 441 088,00	0,43
	JERONIMO MARTINS SGPS S.A.	10 670 880,00	0,09
	KBC GROEP NV	46 307 560,00	0,37
	KOMERCNI BANKA AS	75 686 459,77	0,61
	NEWMONT MINING CORP	26 706 089,03	0,21
	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	439 546,53	0,00
	SIEMENS AG-REG	29 311 380,00	0,24
	THYSSENKRUPP AG	18 035 920,00	0,15
	TOTAL SA	2 978 610,00	0,02
	VALEO SA	12 066 230,00	0,10
	ZALANDO SE	17 368 560,00	0,14
17. Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe inne niż będące przedmiotem oferty publicznej, emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki	<b>36 288 900,00</b>	<b>0,29</b>	
	Emitent	Wartość	Udział w aktywach
	MIASTO STOŁECZNE WARSZAWA - PL0003200058 - 2025-10-12	36 288 900,00	0,29
19. Obligacje przychodowych, o których mowa w ustawie z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach	<b>18 618 560,89</b>	<b>0,15</b>	
	Emitent	Wartość	Udział w aktywach
	MIEJSKIE WODOCIĄGI I KANALIZACJA W BYDGOSZCZY SP. Z O.O. - ONMWIKB290420 - 2029-04-20	18 618 560,89	0,15
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	<b>48 955 271,47</b>	<b>0,39</b>	
	Emitent	Wartość	Udział w aktywach
	ORBIS S.A. - PLORBIS00055 - 2021-07-29	6 101 534,59	0,05
	ORBIS S.A. - PLORBIS00048 - 2020-06-26	42 853 736,88	0,34
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	<b>363 967 521,97</b>	<b>2,93</b>	
	Emitent	Wartość	Udział w aktywach
	CYFROWY POLSAT S.A. - PLCFRPT00039 - 2021-07-21	81 928 800,00	0,66
	ENEA S.A. - PLENEA000088 - 2020-02-10	152 068 945,11	1,22
	OT LOGISTICS S.A. - PLODRTS00074 - 2018-11-20	12 569 065,29	0,10
	PBG S.A. - PLPBG0000268 - 2019-06-30	1 110 225,00	0,01
	PBG S.A. - PLPBG0000276 - 2019-12-31	784 280,00	0,01
	PBG S.A. - PLPBG0000284 - 2019-09-10	3 668 015,00	0,03
	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. - PLPKN0000083 - 2019-02-27	91 601 144,41	0,74
	SANTANDER BANK POLSKA SA - PLBZ00000275 - 2028-04-05	20 237 047,16	0,16
29. Listy zastawne	<b>118 472 951,40</b>	<b>0,95</b>	
	Emitent	Wartość	Udział w aktywach
	PKO BANK HIPOTECZNY S.A. - PLPKOHP00025 - 2021-04-28	50 310 371,67	0,40
	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A. - PLBPHHP000218 - 2025-09-10	68 162 579,73	0,55
35. Inne zagraniczne papiery wartościowe	<b>28 896,00</b>	<b>0,00</b>	
	TOTAL SA prawo do dywidendy	28 893,00	0,00
36. Środki pieniężne	<b>23 152 573,13</b>	<b>0,19</b>	

	Emitent	Wartość	Udział w aktywach
	Środki pieniężne na rachunku EUR	9 109 367,21	0,08
	Środki pieniężne na rachunku USD	2 876,17	0,00
	Depozyt: P000112431 - DEUTSCBANK - .2019-01-02	279 553,22	0,00
	Depozyt: P000112429 - DEUTSCBANK - 2019.01.02	13 760 776,53	0,11
37.	Należności	<b>32 095 679,67</b>	<b>0,26</b>
	Emitent	Wartość	Udział w aktywach
	Pozostałe należności	9 097 837,34	0,07
	Odsetki od lokat terminowych	1 199 260,26	0,01
	Należności sprzedaż papierów wartościowych	19 089 379,45	0,16
	Należności od PTE	2 868,19	0,00
	Należności z tytułu dywidend	2 706 334,43	0,02