

Lp	Instrument finansowy	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. PLN)	Wartość na dzień wyceny (w tys. PLN)	Procentowy udział w aktywach	Emitent
	STELMET S.A.	247 500	7 672,5	1 819,1	0,02%	STELMET S.A.
	SYNEKTIK S.A.	172 586	2 159,0	2 615,9	0,02%	SYNEKTIK S.A.
	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	16 888 818	35 781,1	27 788,9	0,23%	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.
	UNICREDIT S.P.A.	137 257	32 245,0	7 627,7	0,06%	UNICREDIT S.P.A.
	VOXEL S.A.	673 460	18 183,2	21 807,1	0,18%	VOXEL S.A.
	WARIMPEX FINANZ- UND BETEILIGUNGS AG	5 183 417	31 578,6	35 143,6	0,29%	WARIMPEX FINANZ- UND BETEILIGUNGS AG
	WAWEL S.A.	95 552	24 742,2	59 814,1	0,50%	WAWEL S.A.
	ZAKŁADY PRZEMYSŁU CUKIERNICZEGO OTMUCHÓW S.A.	62 753	847,2	80,8	0,00%	ZAKŁADY PRZEMYSŁU CUKIERNICZEGO OTMUCHÓW S.A.
	ZPUE S.A.	248 014	52 971,3	36 679,3	0,30%	ZPUE S.A.
	ZUE S.A.	1 461 659	12 374,1	6 130,2	0,05%	ZUE S.A.
28	Akcje spółek notowanych w innych systemach obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0	0,0	0,0	0,00%	
29	Akcje spółek będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0	0,0	0,0	0,00%	
30	Prawa do akcji notowane na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0	0,0	0,0	0,00%	
31	Prawa poboru notowane na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0	0,0	0,0	0,00%	
32	Prawa do akcji notowane w innych systemach obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0	0,0	0,0	0,00%	
33	Prawa poboru notowane w innych systemach obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0	0,0	0,0	0,00%	
34	Akcje będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej nienotowane na rynku regulowanym	0	0,0	0,0	0,00%	
35	Prawa do akcji będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej nienotowane na rynku regulowanym	0	0,0	0,0	0,00%	
36	Prawa poboru będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej nienotowane na rynku regulowanym	0	0,0	0,0	0,00%	
37	Obligacje zamienne na akcje spółek notowanych na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0	0,0	0,0	0,00%	
38	Certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte	0	0,0	0,0	0,00%	
39	Certyfikaty inwestycyjne emitowane przez sekurytyzacyjne fundusze inwestycyjne zamknięte	0	0,0	0,0	0,00%	
40	Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych	0	0,0	0,0	0,00%	
41	Jednostki uczestnictwa specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych	0	0,0	0,0	0,00%	
42	Inne krajowe instrumenty finansowe	0	0,0	0,0	0,00%	
43	Razem lokaty krajowe	429 150 942	9 284 812,7	11 524 696,5	95,43%	
44	Obligacje, bony skarbowe i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez rządy państw UE, EOG i OECD	0	0,0	0,0	0,00%	
45	Pożyczki lub kredyty dla rządów lub banków centralnych państw UE, EOG i OECD	0	0,0	0,0	0,00%	
46	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez banki centralne państw UE, EOG i OECD	0	0,0	0,0	0,00%	
47	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe gwarantowane lub poręczane przez rządy lub banki centralne państw UE, EOG i OECD	0	0,0	0,0	0,00%	
48	Depozyty, kredyty, pożyczki gwarantowane lub poręczane przez rządy lub banki centralne państw UE, EOG i OECD	0	0,0	0,0	0,00%	
49	Depozyty w bankach lub instytucjach kredytowych państw UE, EOG i OECD (w podziale na walutę)	0	0,0	0,0	0,00%	
50	Listy zastawne emitowane przez instytucję kredytową, mającą siedzibę na terytorium UE, EOG i OECD	0	0,0	0,0	0,00%	
51	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw UE, EOG i OECD, będące przedmiotem oferty publicznej	0	0,0	0,0	0,00%	
52	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw UE, EOG i OECD, niebędące przedmiotem oferty publicznej	0	0,0	0,0	0,00%	
53	Zabezpieczone całkowicie obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw UE, EOG i OECD, będące przedmiotem oferty publicznej	0	0,0	0,0	0,00%	
54	Zabezpieczone całkowicie obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez inne podmioty niż właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw UE, EOG i OECD, będące przedmiotem oferty publicznej	0	0,0	0,0	0,00%	
55	Niebędące przedmiotem oferty publicznej zabezpieczone całkowicie obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw UE, EOG i OECD	0	0,0	0,0	0,00%	
56	Niebędące przedmiotem oferty publicznej zabezpieczone całkowicie obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez podmioty mające siedzibę na terytorium UE, EOG i OECD inne niż właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw UE, EOG i OECD	0	0,0	0,0	0,00%	
57	Niezabezpieczone całkowicie 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	0	0,0	0,0	0,00%	
58	Niezabezpieczone całkowicie obligacje i inne dłużne papiery wartościowe spółek nienotowanych na rynku regulowanym na terytorium UE, EOG i OECD, będące przedmiotem oferty publicznej	0	0,0	0,0	0,00%	
59	Obligacje przychodowe emitowane przez podmioty mające siedzibę na terytorium UE, EOG i OECD	0	0,0	0,0	0,00%	
60	Akcje spółek notowanych na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska	25 697 937	567 637,0	540 699,4	4,48%	
	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	1 500 000	44 792,2	31 783,5	0,26%	
	BANK OF AMERICA CORP	6 000	376,9	802,5	0,01%	
	BARRICK GOLD CORP	360 000	22 923,7	25 302,0	0,21%	
	BASF SE	41 000	12 398,2	11 759,2	0,10%	
	BAYER AG	12 130	4 676,1	3 761,0	0,03%	
	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	61 000	19 947,2	18 999,5	0,16%	
	BNP PARIBAS PARIS	271 000	71 233,8	60 968,6	0,50%	
	CATERPILLAR INC	5 000	1 878,7	2 804,2	0,02%	
	CHEVRON CORP	3 000	1 150,2	1 373,0	0,01%	
	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	2 000	383,2	606,8	0,01%	
	DAIMLER AG	95 050	23 572,5	19 983,5	0,17%	
	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	2 000	431,3	644,2	0,01%	
	ERSTE GROUP BANK AG	164 770	14 940,2	23 548,1	0,19%	
	FONDUL PROPRIETATEA SA/FUND	14 698 987	11 470,2	15 831,1	0,13%	
	HALLIBURTON CO	220 000	46 852,2	20 444,5	0,17%	
	INTESA SANPAOLO SPA	6 400 000	71 066,8	64 233,2	0,53%	
	JERONIMO MARTINS SGPS S.A.	850 000	46 089,8	53 083,3	0,44%	
	KBC GROEP N.V.	190 000	51 078,3	54 259,3	0,45%	

Lp	Instrument finansowy	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. PLN)	Wartość na dzień wyceny (w tys. PLN)	Procentowy udział w aktywach	Emitent
	KOMERCNI BANKA AS	400 000	57 133,2	55 609,7	0,46%	
	NEWMONT GOLDCORP CORPORATION	205 000	27 501,4	33 827,1	0,28%	
	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	1 000	349,3	606,2	0,00%	
	SIEMENS AG-REG	34 000	12 324,2	16 873,7	0,14%	
	THYSSENKRUPP AG	70 000	6 650,3	3 589,1	0,03%	
	TOTAL SA	15 000	2 719,6	3 142,8	0,03%	
	VALEO SA	11 000	2 844,6	1 471,4	0,01%	
	ZALANDO SE	80 000	12 853,2	15 391,9	0,13%	
61	Prawa poboru notowane na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska	0	0,0	0,0	0,00%	
62	Prawa do akcji notowane na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska	0	0,0	0,0	0,00%	
63	Akcje będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium UE, EOG i OECD nienotowane na rynku regulowanym	0	0,0	0,0	0,00%	
64	Prawa poboru do akcji będących przedmiotem oferty publicznej na terytorium UE, EOG i OECD nienotowane na rynku regulowanym	0	0,0	0,0	0,00%	
65	Prawa do akcji będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium UE, EOG i OECD nienotowane na rynku regulowanym	0	0,0	0,0	0,00%	
66	Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego mające siedzibę na terytorium UE, EOG i OECD	0	0,0	0,0	0,00%	
67	Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania typu otwartego mające siedzibę na terytorium UE, EOG i OECD	0	0,0	0,0	0,00%	
68	Obligacje zamienne na akcje spółek notowanych na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska	0	0,0	0,0	0,00%	
69	Kwity depozytowe dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska	0	0,0	0,0	0,00%	
70	Inne zagraniczne instrumenty finansowe	0	0,0	0,0	0,00%	
71	Razem lokaty zagraniczne	25 697 937	567 637,0	540 699,4	4,48%	
72	Razem lokaty	454 848 879	9 852 449,7	12 065 396,0	99,91%	

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 R.

Lp	Instrument finansowy	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. PLN)	Wartość na dzień wyceny (w tys. PLN)	Procentowy udział w aktywach	Emitent
1	Bony emitowane przez Skarb Państwa	0	0,0	0,0	0,00%	
2	Obligacje emitowane przez Skarb Państwa	0	0,0	0,0	0,00%	
3	Pożyczka lub kredyt dla Skarbu Państwa (SP)	0	0,0	0,0	0,00%	
4	Bony pieniężne Narodowego Banku Polskiego (NBP)	0	0,0	0,0	0,00%	
5	Obligacje NBP	0	0,0	0,0	0,00%	
6	Pożyczka lub kredyt dla NBP	0	0,0	0,0	0,00%	
7	Papiery wartościowe gwarantowane lub poręczane przez SP	0	0,0	0,0	0,00%	
8	Depozyty, pożyczki lub kredyty gwarantowane lub poręczane przez SP	0	0,0	0,0	0,00%	
9	Papiery wartościowe gwarantowane lub poręczane przez NBP	0	0,0	0,0	0,00%	
10	Depozyty, pożyczki lub kredyty gwarantowane lub poręczane przez NBP	0	0,0	0,0	0,00%	
11	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	0,0	0,0	0,00%	
12	Depozyty w bankach krajowych w walucie polskiej	11	1 423 032,2	1 423 032,2	11,46%	
	ALIOR BANK S.A.	2	200 000,0	200 000,0	1,61%	ALIOR BANK S.A.
	BANK ZACHODNI WBK S.A.	3	250 000,0	250 000,0	2,01%	BANK ZACHODNI WBK S.A.
	BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A.	1	340 000,0	340 000,0	2,74%	BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A.
	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.	1	33 032,2	33 032,2	0,27%	DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.
	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	3	400 000,0	400 000,0	3,22%	BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.
	MILLENNIUM BANK S.A.	1	200 000,0	200 000,0	1,61%	MILLENNIUM BANK S.A.
13	Depozyty w bankach krajowych w walutach państw UE, EOG i OECD	0	0,0	0,0	0,00%	
14	Obligacje inne niż wymienione w pkt 11, bankowe papiery wartościowe lub listy zastawne, emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego	0	0,0	0,0	0,00%	
15	Listy zastawne	7 100	118 075,0	118 473,0	0,95%	
	PKO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA PKOBH0421 - 28/04/2021	100	50 000,0	50 310,4	0,40%	PKO BANK HIPOTECZNY S.A.
	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A., SERIA NPLZ-01 - 10/09/2025	7 000	68 075,0	68 162,6	0,55%	PEKAO BANK HIPOTECZNY S.A.
16	Dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, będące przedmiotem oferty publicznej	0	0,0	0,0	0,00%	
17	Dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, niebędące przedmiotem oferty publicznej	30 000	30 054,6	36 288,9	0,29%	
	MIASTO WARSZAWA, SERIA WAA1025 - 12/10/2025	30 000	30 054,6	36 288,9	0,29%	MIASTO WARSZAWA
18	Obligacje przychodowe	226	16 530,1	18 618,6	0,15%	
	MIEJSKIE WODOCIĄGI I KANALIZACJA W BYDGOSZCZY SP. Z O.O., SERIA MWIKB0429 - 20/04/2029	226	16 530,1	18 618,6	0,15%	MIEJSKIE WODOCIĄGI I KANALIZACJA W BYDGOSZCZY SP. Z O.O.
19	Zabezpieczone całkowicie dłużne papiery wartościowe emitowane przez inne podmioty niż jednostki samorządu terytorialnego, będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	48 500	48 530,0	48 955,2	0,39%	
	ORBIS S.A., SERIA ORBIS0620 - 26/06/2020	42 500	42 530,0	42 853,7	0,34%	ORBIS S.A.
	ORBIS S.A. SERIA ORBIS0721 - 29/07/2021	6 000	6 000,0	6 101,5	0,05%	ORBIS S.A.
20	Zabezpieczone całkowicie obligacje sekurytyzacyjnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych, będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0	0,0	0,0	0,00%	
21	Zabezpieczone całkowicie obligacje i inne dłużne papiery wartościowe podmiotów innych niż jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki, niebędące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0	0,0	0,0	0,00%	
22	Zabezpieczone całkowicie obligacje sekurytyzacyjnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych, niebędące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0	0,0	0,0	0,00%	
23	Niezabezpieczone całkowicie obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, dla których podmiotami zobowiązanymi do spełnienia świadczeń są spółki notowane na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	184 882	369 237,8	363 967,4	2,93%	
	CYFROWY POLSAT S.A., SERIA POLSAT0721 - 21/07/2021	80 000	80 124,0	81 928,8	0,66%	
	ENEA S.A., SERIA ENEA0220 - 10/02/2020	1 500	150 400,0	152 068,9	1,22%	
	SANTANDER BANK POLSKA S.A., SERIA SPL0428 - 05/04/2028	40	20 070,0	20 237,0	0,16%	
	OT LOGISTICS S.A., SERIA OTLOGISTICS1120 - 20/11/2020	20 000	20 000,0	12 569,1	0,10%	
	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A., SERIA PKN0219 - 27/02/2019	904	90 400,0	91 601,1	0,74%	
	PBG S.A., SERIA G1 - 06/30/2019	14 803	1 480,3	1 110,2	0,01%	
	PBG S.A., SERIA H1 - 12/31/2019	11 204	1 120,4	784,3	0,01%	
	PBG S.A., SERIA I1 - 06/30/2020	56 431	5 643,1	3 668,0	0,03%	
24	Niezabezpieczone całkowicie obligacje i inne dłużne papiery wartościowe spółek nienotowanych na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0	0,0	0,0	0,00%	

Lp	Instrument finansowy	Ilość (w szt.)	Wartość nabycia (w tys. PLN)	Wartość na dzień wyceny (w tys. PLN)	Procentowy udział w aktywach	Emitent
	SYNEKTIK S.A.	172 586	2 159,0	1 541,2	0,01%	SYNEKTIK S.A.
	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	10 963 245	24 767,6	23 680,6	0,19%	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.
	UNICREDIT ITALIANO SPA	137 257	32 245,0	5 863,6	0,05%	UNICREDIT ITALIANO SPA
	WARIMPEX S.A.	5 183 417	31 578,6	22 807,0	0,18%	WARIMPEX S.A.
	WAWEL S.A.	81 017	15 354,2	67 266,8	0,54%	WAWEL S.A.
	WORK SERVICE S.A.	6 433 726	95 712,2	9 650,6	0,08%	WORK SERVICE S.A.
	ZPUE S.A.	248 014	52 971,3	16 170,5	0,13%	ZPUE S.A.
	ZUE S.A.	1 461 659	12 374,1	6 329,0	0,05%	ZUE S.A.
28	Akcje spółek notowanych w innych systemach obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0	0,0	0,0	0,00%	
29	Akcje spółek będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0	0,0	0,0	0,00%	
30	Prawa do akcji notowane na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0	0,0	0,0	0,00%	
31	Prawa poboru notowane na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0	0,0	0,0	0,00%	
32	Prawa do akcji notowane w innych systemach obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0	0,0	0,0	0,00%	
33	Prawa poboru notowane w innych systemach obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0	0,0	0,0	0,00%	
34	Akcje będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej nienotowane na rynku regulowanym	0	0,0	0,0	0,00%	
35	Prawa do akcji będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej nienotowane na rynku regulowanym	0	0,0	0,0	0,00%	
36	Prawa poboru będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej nienotowane na rynku regulowanym	0	0,0	0,0	0,00%	
37	Obligacje zamienne na akcje spółek notowanych na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0	0,0	0,0	0,00%	
38	Certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte	0	0,0	0,0	0,00%	
39	Certyfikaty inwestycyjne emitowane przez sekurytyzacyjne fundusze inwestycyjne zamknięte	0	0,0	0,0	0,00%	
40	Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych	0	0,0	0,0	0,00%	
41	Jednostki uczestnictwa specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych	0	0,0	0,0	0,00%	
42	Inne krajowe instrumenty finansowe	0	0,0	0,0	0,00%	
43	Razem lokaty krajowe	397 622 622	9 132 579,1	11 774 112,3	94,71%	
44	Obligacje, bony skarbowe i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez rządy państw UE, EOG i OECD	0	0,0	0,0	0,00%	
45	Pożyczki lub kredyty dla rządów lub banków centralnych państw UE, EOG i OECD	0	0,0	0,0	0,00%	
46	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez banki centralne państw UE, EOG i OECD	0	0,0	0,0	0,00%	
47	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe gwarantowane lub poręczane przez rządy lub banki centralne państw UE, EOG i OECD	0	0,0	0,0	0,00%	
48	Depozyty, kredyty, pożyczki gwarantowane lub poręczane przez rządy lub banki centralne państw UE, EOG i OECD	0	0,0	0,0	0,00%	
49	Depozyty w bankach lub instytucjach kredytowych państw UE, EOG i OECD (w podziale na walutę)	0	0,0	0,0	0,00%	
50	Listy zastawne emitowane przez instytucję kredytową, mającą siedzibę na terytorium UE, EOG i OECD	0	0,0	0,0	0,00%	
51	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw UE, EOG i OECD, będące przedmiotem oferty publicznej	0	0,0	0,0	0,00%	
52	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw UE, EOG i OECD, niebędące przedmiotem oferty publicznej	0	0,0	0,0	0,00%	
53	Zabezpieczone całkowicie obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw UE, EOG i OECD, będące przedmiotem oferty publicznej	0	0,0	0,0	0,00%	
54	Zabezpieczone całkowicie obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez inne podmioty niż właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw UE, EOG i OECD, będące przedmiotem oferty publicznej	0	0,0	0,0	0,00%	
55	Niebędące przedmiotem oferty publicznej zabezpieczone całkowicie obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw UE, EOG i OECD	0	0,0	0,0	0,00%	
56	Niebędące przedmiotem oferty publicznej zabezpieczone całkowicie obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez podmioty mające siedzibę na terytorium UE, EOG i OECD inne niż właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw UE, EOG i OECD	0	0,0	0,0	0,00%	
57	Niezabezpieczone całkowicie 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	0	0,0	0,0	0,00%	
58	Niezabezpieczone całkowicie obligacje i inne dłużne papiery wartościowe spółek nienotowanych na rynku regulowanym na terytorium UE, EOG i OECD, będące przedmiotem oferty publicznej	0	0,0	0,0	0,00%	
59	Obligacje przychodowe emitowane przez podmioty mające siedzibę na terytorium UE, EOG i OECD	0	0,0	0,0	0,00%	
60	Akcje spółek notowanych na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska	26 682 381	740 309,9	593 843,1	4,78%	
	FONDUL PROPRIETATEA SA	15 186 551	11 868,6	12 375,8	0,10%	
	BANK OF AMERICA CORP	6 000	376,9	555,8	0,00%	
	BARRICK GOLD CORP	360 000	22 923,7	18 326,3	0,15%	
	CATERPILLAR INC	5 000	1 878,7	2 388,7	0,02%	
	CHEVRON CORP	3 000	1 150,2	1 227,1	0,01%	
	CITIGROUP INC	2 000	383,2	391,5	0,00%	
	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	2 000	431,3	443,5	0,00%	
	HALLIBURTON CO	220 000	46 852,2	21 985,2	0,18%	
	NEWMONT MINING CORP	205 000	27 501,4	26 706,1	0,21%	
	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	1 000	349,3	439,5	0,00%	
	KOMERCNI BANKAAS	534 120	78 324,9	75 686,5	0,61%	
	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	1 500 000	44 792,2	29 933,8	0,24%	
	BASF SE	97 000	29 977,0	25 192,8	0,20%	
	BAYER AG	61 290	24 086,2	15 960,4	0,13%	
	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	115 000	39 867,8	34 961,2	0,28%	
	BNP PARIBAS S.A.	271 000	71 233,8	46 000,2	0,37%	
	DAIMLER AG	173 650	43 760,3	34 280,8	0,28%	
	ERSTE GROUP BANK	454 770	43 342,2	56 807,6	0,46%	
	INTESA SANPAOLO SPA	6 400 000	71 066,8	53 441,1	0,43%	
	JERONIMO MARTINS SGPS S.A.	240 000	13 095,2	10 670,9	0,09%	
	KBC GROEP NV	190 000	51 078,3	46 307,6	0,37%	
	SIEMENS AG	70 000	28 181,2	29 311,4	0,24%	

Fundusz jest obowiązany korzystać na mocy przepisów prawa, stanowiące składnik wynagrodzenia Depozytariusza, są pokrywane z aktywów Funduszu według aktualnie obowiązującej tabeli opłat i prowizji danej instytucji rozliczeniowej.

4. Wydatki wynikające z ponoszonych danin publicznych są pokrywane z aktywów Funduszu zgodnie z przepisami państw, w których Fundusz lokuje swoje aktywa.

§ 15

1. Wynagrodzenie Depozytariusza stanowi równowartość kosztów związanych z przechowywaniem aktywów Funduszu i obejmuje: opłatę prowizyjną za przechowywanie aktywów Funduszu, za obciążanie rachunku, za rozliczanie transakcji papierów wartościowych, za weryfikację wartości aktywów netto Funduszu.
2. Maksymalna wysokość poszczególnych opłat prowizyjnych składających się na wynagrodzenie Depozytariusza jest następująca:
 - a) opłata prowizyjna za przechowywanie aktywów Funduszu zależy od wartości aktywów netto Funduszu i wynosi w skali roku nie więcej niż:
 - I. 0,009% wartości aktywów netto Funduszu, jeżeli wartość aktywów netto Funduszu nie przekracza kwoty 4.000.000.000 złotych,
 - II. 360.000,00 złotych oraz 0,007% od nadwyżki ponad 4.000.000.000 złotych wartości aktywów netto Funduszu, jeżeli wartość aktywów netto Funduszu jest wyższa od kwoty 4.000.000.000,00 złotych i nie przekracza kwoty 8.000.000.000 złotych,
 - III. 640.000,00 złotych oraz 0,005% od nadwyżki ponad 8.000.000.000 złotych wartości aktywów netto Funduszu, jeżeli wartość aktywów netto Funduszu jest wyższa od kwoty 8.000.000.000 złotych.
 - b) opłata prowizyjna za dokonywanie rozliczeń umów dotyczących aktywów Funduszu wynosi nie więcej niż 21 złotych od jednej umowy,
 - c) opłata prowizyjna za obciążanie rachunku lub realizację przelewów pieniężnych wynosi nie więcej niż 60 złotych od jednego obciążenia.
3. Maksymalna opłata za potwierdzenie wyceny wartości aktywów netto Funduszu wynosi 2.952 złotych miesięcznie brutto.
4. Wynagrodzenie Depozytariusza płatne jest miesięcznie w ciągu czternastu dni od dnia otrzymania faktury wystawionej przez Depozytariusza po zakończeniu miesiąca, za który wynagrodzenie jest należne.

§ 16

1. Fundusz pokrywa bezpośrednio ze swoich aktywów wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Funduszem według następującej skali:

Wysokość aktywów netto (w mln zł)		Miesięczna opłata za zarządzanie otwartym funduszem od aktywów netto wynosi:
ponad	Do	
	8.000	0,045% wartości aktywów netto w skali miesiąca
8.000	20.000	3,6 mln zł + 0,04% nadwyżki ponad 8.000 mln zł wartości aktywów netto, w skali miesiąca
20.000	35.000	8,4 mln zł + 0,032% nadwyżki ponad 20.000 mln zł wartości aktywów netto, w skali miesiąca
35.000	45.000	13,2 mln zł + 0,023% nadwyżki ponad 35.000 mln zł wartości aktywów netto, w skali miesiąca
45.000		15,5 mln zł

2. Wynagrodzenie to jest obliczane na każdy dzień ustalania wartości aktywów netto Funduszu i płatne w ostatnim dniu roboczym każdego miesiąca.
3. Przy ustalaniu wartości zarządzanych aktywów netto Funduszu dla celów określenia wynagrodzenia pobieranego przez Towarzystwo nie uwzględnia się:
 - a) wartości lokat w certyfikatach inwestycyjnych emitowanych przez fundusze inwestycyjne zamknięte;
 - b) wartości lokat w tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego, mających siedzibę na terytorium państw będących członkami Unii Europejskiej lub stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub członkami Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju, spełniające warunki o których mowa w art. 141 ust. 1 pkt 12 ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych;
 - c) wartości lokat w jednostkach uczestnictwa zbywanych przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte;
 - d) wartości lokat w tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania typu otwartego, mające siedzibę na terytorium państw będących członkami Unii Europejskiej lub stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub członkami Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju, spełniające warunki o których mowa w art. 141 ust. 1 pkt 12 ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych.

VII. OPŁATY Z TYTUŁU CZŁONKOSTWA W FUNDUSZU

§ 17

1. Fundusz potrąca ze składki wpłacanej każdorazowo przez Członka Funduszu kwotę stanowiącą 1,75% kwoty składki.
2. Potrącenie ze składki następuje przed przeliczeniem składki na jednostki rozrachunkowe.
3. Kwotę stanowiącą równowartość opłaty, o której mowa w ust. 1 Fundusz przekazuje niezwłocznie na rzecz Towarzystwa.

VIII. WYPŁATY ŚRODKÓW Z FUNDUSZU

§ 18

Wypłaty środków zgromadzonych na rachunku Członka Funduszu dokonywane są na zasadach określonych w przepisach prawa oraz zgodnie z postanowieniami §19.

§ 19

1. W razie śmierci Członka Funduszu wypłata bezpośrednia na rzecz osoby uprawnionej dokonywana jest w formie wypłaty jednorazowej lub w formie wypłaty w ratach.
2. Wypłata dokonywana jest zgodnie z pisemną dyspozycją osoby uprawnionej.
3. Dyspozycja, o której mowa w ustępie poprzedzającym, powinna określać ilość rat oraz częstotliwość wypłat, z zastrzeżeniem, iż Fundusz dokonuje wypłat maksymalnie 12 razy w roku, nie częściej niż raz w miesiącu w terminie do ostatniego dnia roboczego danego miesiąca, a raty płatne są przez okres nie dłuższy niż 2 lata.
4. Wielkość poszczególnych rat ustalana jest poprzez wskazanie ilości jednostek rozrachunkowych przypadających na każdą z rat. Przeliczanie jednostek rozrachunkowych odbywa się nie wcześniej niż 3 dni robocze przed wypłatą środków.
5. Wypłaty poszczególnych rat dokonywane są przelewem na rachunek bankowy wskazany w dyspozycji wypłaty.
6. Osoba uprawniona może również złożyć dyspozycję wypłaty przekazem pocztowym.

IX. OBOWIĄZKI INFORMACYJNE

§ 20

Pismem przeznaczonym do ogłoszeń Funduszu jest dziennik „Dziennik Gazeta Prawna”.

§ 21

1. Fundusz ogłasza prospekt informacyjny w dzienniku, o którym mowa w §20 powyżej oraz na ogólnodostępnej stronie internetowej Funduszu, raz w roku, nie później niż w terminie 3 tygodni od zatwierdzenia przez Towarzystwo rocznego sprawozdania finansowego Funduszu.
2. Fundusz przesyła każdemu Członkowi Funduszu, w regularnych odstępach czasu, nie rzadziej niż co 12 miesięcy, informację o środkach znajdujących się na rachunku Członka, terminach dokonanych w tym okresie wpłat składek i wypłat transferowych oraz przeliczeniu tych składek i wypłat transferowych na jednostki rozrachunkowe, o wynikach działalności lokacyjnej Funduszu, a także o:
 - a) zasadach polityki inwestycyjnej i celu inwestycyjnym Funduszu, wraz ze wskaźnikami, do których są porównywane osiągnięcia przez Fundusz stopy zwrotu,
 - b) stopach zwrotu Funduszu osiągniętych w przeszłości,
 - c) wysokości opłat, o których mowa w art. 134 ust.1 oraz kosztów, o których mowa w art.136 ust.1, ust.2a i ust.2b ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych,
 - d) ryzyku inwestycyjnym związanym z członkostwem w otwartym funduszu.
3. Fundusz jest obowiązany, na żądanie Członka Funduszu, udzielić mu informacji określającej pieniężną wartość środków zgromadzonych na jego rachunku.
4. Do dnia 31 grudnia 2016 roku Fundusz przesyła Członkowi Funduszu informację, o której mowa w ust.2 i ust.3:
 - a) po uzgodnieniu (telefonicznym, listownym lub elektronicznym), w formie elektronicznej:
 - I. na indywidualne konto internetowe Członka Funduszu dostępne po aktywacji i zalogowaniu się do niego,
 - II. na wskazany przez Członka Funduszu adres e-mail, jeśli Członek Funduszu nie aktywował dostępu do konta internetowego,
 - b) w przypadku braku uzgodnienia, w formie papierowej zwykłą przesyłką listową na adres zamieszkania lub wskazany przez Członka Funduszu adres do korespondencji.
5. Począwszy od dnia 1 stycznia 2017 roku Fundusz przesyła Członkowi Funduszu informację, o której mowa w ust.2 i ust.3:
 - a) na indywidualne konto internetowe Członka Funduszu, dostępne po aktywacji i zalogowaniu się do niego, w formie elektronicznej,
 - a) po uzgodnieniu (telefonicznym, listownym lub elektronicznym) na wskazany przez Członka Funduszu:
 - I. adres e-mail w formie elektronicznej, lub
 - II. adres zamieszkania lub adres do korespondencji w formie papierowej zwykłą przesyłką listową.
6. Fundusz przesyła Członkowi Funduszu informację o rozpoczęciu przekazywania środków zgromadzonych na rachunku członka w związku z ukończeniem przez członka wieku niższego o 10 lat od wieku emerytalnego oraz o sposobie przekazywania środków. Informacja przesyłana jest w formie papierowej zwykłą przesyłką listową na wskazany przez Członka Funduszu adres zamieszkania lub wskazany przez Członka Funduszu adres do korespondencji.

X. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 22

1. Zmiana Statutu Funduszu wymaga zgody Organu Nadzoru. Wszelkie zmiany niniejszego statutu Fundusz ogłasza w dzienniku, o którym mowa w § 20 powyżej.
2. Zmiana statutu wchodzi w życie w terminie wskazanym w ogłoszeniu o jego zmianie, jednak nie wcześniej niż z upływem 5 miesięcy od dnia dokonania ogłoszenia. Organ Nadzoru może zezwolić na skrócenie terminu 5 miesięcy, jeżeli nie naruszy to interesu członków Funduszu albo jeżeli wymaga tego interes członków Funduszu.