

**ROCZNA STRUKTURA AKTYWÓW OTWARTEGO FUNDUSZU EMERYTALNEGO PZU „Złota Jesień”**

na dzień 31 grudnia 2018 r.

LP	KATEGORIA LOKATY	WARTOŚĆ BIEŻĄCA	UDZIAŁ W AKTYWACH FUNDUSZU w %*
1.	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 o których mowa w art. 141 ust. 1 pkt 7 ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych	17 464 727 257,04	78,88
1.1	AB SA	15 888 962,04	0,07
1.2	ABC Data SA	12 265 629,52	0,06
1.3	AC SA	17 447 875,10	0,08
1.4	Adiuvo Investments SA	2 455 203,80	0,01
1.5	Agora SA	81 183 075,66	0,37
1.6	Alumetal SA	39 325 462,50	0,18
1.7	Amrest Holding SE	14 154 273,60	0,06
1.8	Aparator SA	19 651 533,75	0,09
1.9	Aplisens SA	7 096 455,36	0,03
1.10	ASBISc Enterprises PLC	4 074 424,20	0,02
1.11	Asseco Business Solutions SA	11 039 819,70	0,05
1.12	Asseco Poland SA	213 640 269,15	0,96
1.13	Astarta Holding NV	8 354 327,67	0,04
1.14	Atende SA	2 722 751,16	0,01
1.15	Auto Partner SA	45 680 148,72	0,21
1.16	Bank BGŻ BNP Paribas SA	17 287 625,00	0,08
1.17	Bank Handlowy w Warszawie SA	188 226 337,36	0,85
1.18	Bank Millennium SA	600 537 412,56	2,71
1.19	Bank Ochrony Środowiska SA	21 635 294,70	0,10
1.20	Benefit Systems SA	41 589 431,17	0,19
1.21	Berling SA	3 490 194,24	0,02
1.22	Braster SA	1 062 240,78	0,00
1.23	Budimex SA	112 872 363,63	0,51
1.24	CCC SA	320 815 924,92	1,45
1.25	CD Projekt SA	401 702 254,20	1,81
1.26	Celon Pharma SA	18 311 749,90	0,08
1.27	Centrum Medyczne Enel-Med SA	21 799 148,80	0,10
1.28	CEZ a.s.	118 554 286,24	0,54
1.29	Ciech SA	5 241 895,20	0,02
1.30	Comarch SA	21 779 559,90	0,10
1.31	Cyfrowy Polsat SA	332 654 714,26	1,50
1.32	Decora SA	8 411 604,00	0,04
1.33	Dekpol SA	3 937 668,02	0,02
1.34	Dino Polska SA	78 135 746,88	0,35
1.35	Dom Development SA	28 652 251,30	0,13
1.36	Echo Investment SA	15 601 151,83	0,07
1.37	Elektrobudowa SA	14 575 819,20	0,07
1.38	Enea SA	218 159 265,23	0,99
1.39	Energa SA	41 990 794,65	0,19
1.40	Ergis SA	18 270 791,14	0,08
1.41	Eurocash SA	117 922 488,96	0,53
1.42	Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka SA	21 703 871,54	0,10
1.43	Fabryka Sprzętu i Narzędzi Górniczych Fasing SA	1 647 000,00	0,01
1.44	Fabryki Mebli FORTE SA	49 052 733,91	0,22
1.45	Famur SA	95 974 692,21	0,43
1.46	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	49 114 345,71	0,22
1.47	Globe Trade Centre SA	425 223 309,20	1,92
1.48	Grupa Azoty SA	153 503 732,15	0,69
1.49	Grupa Azoty Zakłady Chemiczne Police SA	162 162 005,60	0,73
1.50	Grupa Kęty SA	311 421 964,62	1,41
1.51	Grupa Lotos SA	556 735 194,18	2,51
1.52	Impel SA	10 563 964,85	0,05
1.53	Indykpol SA	7 396 320,00	0,03
1.54	ING Bank Śląski SA	883 309 144,70	3,99
1.55	Instal Kraków SA	2 142 713,60	0,01

1.56	Inter Cars SA	95 683 094,88	0,43
1.57	Ipopema Securities SA	3 923 210,84	0,02
1.58	Izostal SA	3 070 753,76	0,01
1.59	J.W. Construction Holding SA	1 585 063,34	0,01
1.60	Jastrzębska Spółka Węglowa SA	115 672 451,20	0,52
1.61	Kernel Holding SA	83 402 241,66	0,38
1.62	KGHM Polska Miedź SA	896 045 254,10	4,05
1.63	Kruk SA	146 814 126,02	0,66
1.64	Krynicki Recykling SA	4 170 832,12	0,02
1.65	LC Corp SA	185 269 555,20	0,84
1.66	Lokum Deweloper SA	9 076 220,52	0,04
1.67	LPP SA	541 498 986,82	2,45
1.68	Lubelski Węgiel Bogdanka SA	36 477 501,82	0,16
1.69	Mangata Holding SA	19 374 485,13	0,09
1.70	Master Pharm SA	4 790 427,48	0,02
1.71	mBank SA	702 500 191,98	3,17
1.72	Medicalgorithmics SA	7 167 396,88	0,03
1.73	Mennica Polska SA	73 311 167,16	0,33
1.74	Mercor SA	11 986 812,75	0,05
1.75	MFO SA	7 610 779,80	0,03
1.76	MOL Magyar Olaj - és Gázipari Részvénytársaság	23 148 340,00	0,10
1.77	Monnari Trade SA	7 054 582,50	0,03
1.78	MOSTOSTAL Płock SA	466 839,00	0,00
1.79	Mostostal Warszawa SA	7 827 365,59	0,04
1.80	Netia SA	88 284 940,00	0,40
1.81	Neuca SA	14 382 080,22	0,06
1.82	Newag SA	48 133 136,10	0,22
1.83	OEX SA	6 544 070,78	0,03
1.84	Orange Polska SA	199 655 942,40	0,90
1.85	Orbis SA	94 711 121,28	0,43
1.86	Orzeł Biały SA	22 587 685,45	0,10
1.87	PCC Rokita SA	70 101 736,00	0,32
1.88	Pfleiderer Group SA	70 450 000,92	0,32
1.89	PGE Polska Grupa Energetyczna SA	481 612 541,00	2,18
1.90	PGS Software SA	8 379 129,00	0,04
1.91	PKP Cargo SA	96 524 706,82	0,44
1.92	Play Communications SA	34 041 546,00	0,15
1.93	PlayWay SA	5 086 370,46	0,02
1.94	Polenergia SA	4 776 602,00	0,02
1.95	Polnord SA	14 972 951,05	0,07
1.96	Polski Holding Nieruchomości SA	13 035 751,17	0,06
1.97	Polski Koncern Naftowy Orlen SA	1 977 568 608,10	8,93
1.98	Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo SA	708 232 181,02	3,20
1.99	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	2 125 308 868,44	9,60
1.100	Prime Car Management SA	17 912 679,40	0,08
1.101	Prochem SA	4 621 337,52	0,02
1.102	Protektor SA	1 208 271,60	0,01
1.103	Przedsiębiorstwo Modernizacji Urządzeń Energetycznych REMAK SA	3 453 932,50	0,02
1.104	Radpol SA	2 009 464,20	0,01
1.105	Rafako SA	8 791 009,92	0,04
1.106	Rainbow Tours SA	3 516 092,80	0,02
1.107	Rawlplug SA	5 145 702,24	0,02
1.108	Sanok Rubber Company SA	65 738 224,64	0,30
1.109	Santander Bank Polska SA	1 273 528 236,75	5,75
1.110	Selvita SA	37 633 864,17	0,17
1.111	Skarbiec Holding SA	4 605 114,46	0,02
1.112	Tarczyński SA	11 369 236,76	0,05
1.113	Tauron Polska Energia SA	119 701 806,48	0,54
1.114	Trakcja PRKiI SA	23 160 083,76	0,10
1.115	UniCredit S.p.A.	459 511 101,12	2,08
1.116	Vigo System SA	7 701 438,91	0,03
1.117	VRG SA	138 078 950,40	0,62
1.118	WAWEL SA	38 089 925,28	0,17
1.119	Wirtualna Polska Holding SA	76 108 918,34	0,34
1.120	X-Trade Brokers Dom Maklerski SA	3 089 402,80	0,01
1.121	Zakłady Przemysłu Cukierniczego Otmuchów SA	6 478 876,80	0,03
1.122	Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich Kogeneracja SA	48 034 964,64	0,22
1.123	Zespół Elektrowni Pątnów-Adamów-Konin SA	34 443 392,17	0,16
1.124	ZPUE SA	185 494,00	0,00
1.125	ZUE SA	142 868,35	0,00

2.	Akcje spółek notowanych na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska oraz obligacje zamienne na akcje tych spółek, a także notowane na tych rynkach prawa poboru i prawa do akcji, o których mowa w art. 141 ust. 1 pkt 9 ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych	2 086 597 559,83	9,42
2.1	Airbus Group Inc.	58 214 301,62	0,26
2.2	Allianz SE	106 233 166,60	0,48
2.3	Alphabet Inc. A	70 014 506,44	0,32
2.4	Alphabet Inc. C	69 655 337,80	0,31
2.5	Atresmedia Corporacion De Medi	24 183 936,50	0,11
2.6	Autogrill SPA	54 972 645,66	0,25
2.7	AXA SA	6 393 910,80	0,03
2.8	Bank Of America CO	73 548 719,80	0,33
2.9	Bayerische Motoren Werke AG	60 930 152,77	0,28
2.10	Booking Holdings Inc.	25 449 000,85	0,11
2.11	Commerzbank AG	4 450 500,00	0,02
2.12	Continental AG	35 571 280,87	0,16
2.13	Daimler AG	46 953 928,26	0,21
2.14	Deutsche Post AG	39 007 252,20	0,18
2.15	Erste Group Bank AG	195 733 662,35	0,88
2.16	FedEx CO	40 266 458,42	0,18
2.17	Freeport - McMoRan Inc.	113 413 453,61	0,51
2.18	General Motors CO	89 206 153,79	0,40
2.19	Hewlett Packard Enterprise CO	10 175 383,67	0,05
2.20	HP INC	22 597 699,42	0,10
2.21	HUGO BOSS AG	45 658 512,64	0,21
2.22	Industria de Diseño Textil SA	74 650 515,50	0,34
2.23	ING Groep NV	79 008 863,07	0,36
2.24	Intel CO	23 716 375,59	0,11
2.25	Intesa Sanpaolo SPA	250 175 086,78	1,13
2.26	Jack In The Box Inc.	42 331 700,74	0,19
2.27	Morgan Stanley & Co	18 479 161,91	0,08
2.28	Muenchener Rueckversicherungs Gesellschaft AG	46 148 356,80	0,21
2.29	National Bank of Greece SA	111 386,34	0,00
2.30	NIKE Inc.	95 743 749,47	0,43
2.31	PayPal Holdings INC	113 238 065,93	0,51
2.32	Raiffeisen Bank International AG	50 838 534,42	0,23
2.33	Salini Impregilo	21 071 495,11	0,10
2.34	Volkswagen AG	78 454 304,10	0,35
3.	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, będące przedmiotem oferty publicznej, emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki o których mowa w art. 141 ust. 1 pkt 15 ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych	46 318 939,74	0,21
3.1	Europejski Bank Inwestycyjny - 24/05/2024	30 779 707,29	0,14
3.2	Masto Stołeczne Warszawa - 25/10/2019	15 539 232,45	0,07
4.	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe inne niż będące przedmiotem oferty publicznej, emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki, o których mowa w art. 141 ust. 1 pkt 17 ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych	274 056 077,93	1,24
4.1	Europejski Bank Inwestycyjny - 25/02/2025	87 139 896,00	0,39
4.2	Europejski Bank Inwestycyjny - 25/08/2026	10 244 225,00	0,05
4.3	Miasto Koszalin KOSZAL B - 26/09/2019	4 962 509,79	0,02
4.4	Miasto Koszalin KOSZAL C - 26/09/2020	4 989 038,88	0,02
4.5	Miasto Koszalin KOSZAL D - 26/09/2021	5 012 003,71	0,02
4.6	Miasto Koszalin KOSZAL E - 26/09/2022	5 029 863,72	0,02
4.7	Miasto Koszalin KOSZAL F - 26/09/2023	5 046 075,86	0,02
4.8	Miasto Koszalin KOSZAL G - 26/09/2024	5 054 577,85	0,02
4.9	Miasto Koszalin KOSZAL H - 26/09/2025	5 062 888,25	0,02
4.10	Miasto Koszalin KOSZAL I - 26/09/2026	5 068 811,37	0,02
4.11	Miasto Koszalin KOSZAL J - 26/09/2027	5 071 445,61	0,02
4.12	Miasto Koszalin KOSZAL K - 26/09/2028	5 071 807,72	0,02
4.13	Miasto Koszalin KOSZAL L - 26/09/2029	5 068 987,77	0,02
4.14	Miasto Koszalin KOSZAL L14 - 03/09/2030	7 039 353,20	0,03
4.15	Miasto Koszalin KOSZAL Ł - 26/09/2030	5 063 677,64	0,02
4.16	Miasto Koszalin KOSZAL Ł14 - 06/10/2031	7 025 439,04	0,03
4.17	Miasto Koszalin KOSZAL M - 26/09/2031	5 066 292,77	0,02
4.18	Miasto Koszalin KOSZAL M14 - 22/12/2032	6 984 165,76	0,03
4.19	Miasto Koszalin KOSZAL N - 26/09/2032	5 068 379,68	0,02
4.20	Miasto Koszalin KOSZAL N14 - 22/12/2033	6 986 824,56	0,03
4.21	Miasto Leszno LESZNO A11 - 24/10/2021	7 049 469,70	0,03

4.22	Miasto Leszno LESZNO B11 - 15/11/2021	8 043 744,00	0,04
4.23	Miasto Leszno LESZNO C11 - 12/12/2022	7 019 177,20	0,03
4.24	Miasto Leszno LESZNO D11 - 12/12/2022	8 022 217,60	0,04
4.25	Miasto Leszno LESZNO F10 - 16/11/2020	7 580 234,25	0,03
4.26	Województwo Wielkopolskie WLKP A12 - 26/01/2020	10 116 632,00	0,05
4.27	Województwo Wielkopolskie WLKP B12 - 11/07/2020	10 129 751,00	0,05
4.28	Województwo Wielkopolskie WLKP E11 - 19/12/2019	20 038 588,00	0,09
5.	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, o których mowa w art. 141 ust. 1 pkt 22 ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych	445 257 179,59	2,01
5.1	MCI Capital SA - 20/12/2019	3 605 616,00	0,02
5.2	Santander Consumer Bank SA - 09/08/2021	151 659 630,00	0,68
5.3	Santander Consumer Bank SA - 10/08/2020	101 172 330,00	0,46
5.4	Santander Factoring Sp. z o.o. - 19/04/2019	188 819 603,59	0,85
6.	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 wymienione w pkt 21 i 22 art. 141 ust. 1 ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych, o których mowa w art. 141 ust. 1 pkt 25 ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych	510 583 018,90	2,31
6.1	ABM Solid SA w upadłości układowej - 28/09/2013	0,00	0,00
6.2	Bank Millennium SA - 07/12/2027	101 497 726,00	0,46
6.3	Bank Millennium SA - 21042020	23 298 236,68	0,11
6.4	Cyfrowy Polsat SA - 21/07/2021	30 495 947,58	0,14
6.5	Globe Trade Centre SA - 11/03/2019	11 891 880,00	0,05
6.6	Inter Cars SA - 24/10/2019	2 313 583,80	0,01
6.7	J.W. Construction Holding SA - 16/11/2020	34 049 162,78	0,15
6.8	Kruk SA - 07/03/2022	9 140 160,12	0,04
6.9	Lc Corp SA - 06/06/2019	23 072 720,54	0,10
6.10	Lc Corp SA - 06/10/2021	15 189 001,50	0,07
6.11	Lc Corp SA - 10/05/2021	25 012 250,00	0,11
6.12	Lc Corp SA - 19/10/2022	40 447 112,00	0,18
6.13	mBank SA - 10/10/2028	20 166 041,20	0,09
6.14	mBank SA - 10/10/2030	52 979 333,40	0,24
6.15	mBank SA - 17/01/2025	5 123 761,50	0,02
6.16	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA - 28/08/2027	65 715 076,80	0,30
6.17	Tauron Polska Energia SA - 04/11/2019	50 191 025,00	0,23
7.	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, inne niż papiery wartościowe, wymienione w pkt 15 i 21 art. 141 ust. 1 ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych, o których mowa w art. 141 ust. 1 pkt 26 ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych	78 228 000,90	0,35
7.1	Eurobank SA - 01/12/2021	45 101 254,50	0,20
7.2	Eurobank SA - 28/12/2019	33 126 746,40	0,15
8.	Listy zastawne, o których mowa w art. 141 ust. 1 pkt 29 ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych	833 840 295,70	3,77
8.1	mBank Hipoteczny SA - 10/09/2020	90 676 476,00	0,41
8.2	mBank Hipoteczny SA - 10/09/2022	100 144 100,00	0,45
8.3	mBank Hipoteczny SA - 15/09/2023	50 056 495,00	0,23
8.4	PKO Bank Hipoteczny SA - 10/09/2021	131 299 269,12	0,59
8.5	PKO Bank Hipoteczny SA - 18/05/2022	262 437 026,80	1,19
8.6	PKO Bank Hipoteczny SA - 18/06/2021	85 608 227,70	0,39
8.7	PKO Bank Hipoteczny SA - 25/04/2024	92 377 183,44	0,42
8.8	PKO Bank Hipoteczny SA - 28/04/2021	21 241 517,64	0,10
9.	Obligacje inne niż wymienione w pkt 33 art. 141 ust. 1 ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych, bankowe papiery wartościowe lub listy zastawne, emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego, o których mowa w art. 141 ust. 1 pkt 34 ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych	150 395 520,00	0,68
9.1	Bank Gospodarstwa Krajowego - 19/05/2020	150 395 520,00	0,68
10.	Środki pieniężne	247 709 552,67	1,12
11.	Należności	2 385 399,38	0,01

* - różnica wynika z zaokrągleń