



ROCZNA STRUKTURA AKTYWÓW OTWARTEGO FUNDUSZU EMERYTALNEGO PZU  
„Złota Jesień”

na dzień 31 grudnia 2020 r.

LP	KATEGORIA LOKATY	WARTOŚĆ BIEŻĄCA	UDZIAŁ W AKTYWACH FUNDUSZU w %*
	<b>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</b>	<b>14 895 041 171,50</b>	<b>73,12</b>
1.1	ASBISc Enterprises PLC	12 932 254,75	0,06
1.2	CEZ a.s.	117 037 282,63	0,57
1.3	AmRest Holdings SE	101 598 658,81	0,50
1.4	MOL Rt.	193 714 899,41	0,95
1.5	UniCredit SpA	381 577 605,03	1,87
1.6	Kernel Holding S.A.	81 639 201,01	0,40
1.7	Allegro.eu S.A.	245 941 706,50	1,21
1.8	Astarta Holding NV	9 355 360,83	0,05
1.9	AB S.A.	31 837 258,80	0,16
1.10	Asseco BS S.A.	18 028 183,56	0,09
1.11	AC S.A.	14 308 775,28	0,07
1.12	Adiuvo Investments S.A.	1 500 155,99	0,01
1.13	Agora S.A.	59 199 446,40	0,29
1.14	Alumetal S.A.	43 867 599,68	0,22
1.15	Apator S.A.	29 237 554,26	0,14
1.16	Aplisens S.A.	3 597 128,94	0,02
1.17	Atende S.A.	2 893 529,32	0,01
1.18	Auto Partner S.A.	93 509 461,10	0,46
1.19	BNP Paribas Bank Polska S.A.	22 956 218,75	0,11
1.20	Bank Handlowy S.A.	93 636 080,90	0,46
1.21	Bank Millennium S.A.	283 555 103,81	1,39
1.22	Benefit Systems S.A.	49 219 884,21	0,24
1.23	BOŚ S.A.	17 769 097,17	0,09
1.24	mBank S.A.	321 793 624,90	1,58
1.25	Berling S.A.	3 540 533,58	0,02
1.26	ING Bank Śląski S.A.	807 834 782,70	3,97
1.27	Budimex S.A.	295 480 451,30	1,45
1.28	Santander Bank Polska S.A.	764 101 587,95	3,75
1.29	CCC S.A.	23 922 597,53	0,12
1.30	Cyfrowy Polsat S.A.	538 114 974,30	2,64
1.31	Ciech S.A.	26 743 295,86	0,13
1.32	Celon Pharma S.A.	17 774 570,61	0,09
1.33	ComArch S.A.	83 477 855,95	0,41
1.34	Decora S.A.	20 795 929,96	0,10
1.35	Dekpol S.A.	8 416 888,92	0,04
1.36	Dino Polska S.A.	151 944 931,22	0,75
1.37	Dom Development S.A.	42 339 161,86	0,21
1.38	Echo Investment S.A.	17 109 492,14	0,08
1.39	Enea S.A.	143 797 995,60	0,71
1.40	Enel-Med S.A.	32 923 348,45	0,16
1.41	Eurocash S.A.	50 749 171,10	0,25
1.42	Famur S.A.	50 235 790,74	0,25
1.43	Forte S.A.	111 210 089,70	0,55
1.44	GPW S.A.	61 622 382,16	0,30
1.45	Globe Trade Centre S.A.	300 367 431,80	1,47
1.46	Instal Kraków S.A.	3 377 633,59	0,02
1.47	Inter Cars S.A.	113 768 163,41	0,56
1.48	Ipopema Securities S.A.	12 863 261,41	0,06
1.49	Izostal S.A.	2 753 372,43	0,01
1.50	Jastrzębska Spółka Węglowa S.A.	9 487 336,96	0,05
1.51	J.W. Construction Holding S.A.	1 965 345,34	0,01
1.52	Grupa Kęty S.A.	416 434 259,47	2,04
1.53	KGHM Polska Miedź S.A.	1 172 659 213,79	5,76
1.54	Kogeneracja S.A.	41 691 048,92	0,20
1.55	Rawłplug S.A.	5 565 764,47	0,03
1.56	Kruk S.A.	253 339 626,38	1,24
1.57	Krynicki Recykling S.A.	7 718 150,17	0,04

1.58	Develia S.A.	167 538 376,10	0,82
1.59	Lokum Deweloper S.A.	7 891 242,36	0,04
1.60	Grupa Lotos S.A.	166 633 540,07	0,82
1.61	LPP S.A.	599 028 412,19	2,94
1.62	LW Bogdanka S.A.	10 195 010,60	0,05
1.63	Medicalgorithmics S.A.	11 564 274,26	0,06
1.64	MFO S.A.	9 129 972,68	0,04
1.65	Mennica Polska S.A.	71 006 925,19	0,35
1.66	Monnari Trade S.A.	3 222 593,33	0,02
1.67	Mo-Bruk S.A.	43 465 108,90	0,21
1.68	Mercor S.A.	16 339 115,49	0,08
1.69	Master Pharm S.A.	2 924 652,43	0,01
1.70	Mostostal Płock S.A.	1 450 624,39	0,01
1.71	Mostostal Warszawa S.A.	19 420 380,45	0,10
1.72	Netia S.A.	88 643 376,86	0,44
1.73	Newag S.A.	85 173 163,39	0,42
1.74	CD Projekt S.A.	634 521 315,36	3,11
1.75	Orzeł Biały S.A.	31 974 608,72	0,16
1.76	PCC Rokita S.A.	42 429 498,12	0,21
1.77	PGE S.A.	371 717 354,13	1,82
1.78	PGNiG S.A.	486 564 516,71	2,39
1.79	PHN S.A.	16 194 123,30	0,08
1.80	PKN Orlen S.A.	1 044 863 050,29	5,13
1.81	PKO BP S.A.	1 605 208 793,70	7,88
1.82	PKP Cargo S.A.	17 316 151,95	0,09
1.83	Polenergia S.A.	25 555 810,88	0,13
1.84	Prochem S.A.	5 342 175,00	0,03
1.85	Rafako S.A. w restrukturyzacji	3 625 685,50	0,02
1.86	Remak-Energomontaż S.A.	4 123 467,16	0,02
1.87	Rainbow Tours S.A.	3 934 786,58	0,02
1.88	Ryvu Therapeutics S.A.	49 257 170,78	0,24
1.89	PGS Software S.A.	12 106 169,30	0,06
1.90	Skarbiec Holding S.A.	1 911 812,91	0,01
1.91	Selvita S.A.	34 366 724,89	0,17
1.92	Śnieżka S.A.	24 862 801,84	0,12
1.93	Asseco Poland S.A.	109 384 241,39	0,54
1.94	Sanok Rubber Company S.A.	52 628 422,44	0,26
1.95	Tauron Polska Energia S.A.	238 999 595,59	1,17
1.96	OEX S.A.	4 803 634,19	0,02
1.97	Orange Polska S.A.	243 337 094,43	1,19
1.98	Neuca S.A.	32 574 915,39	0,16
1.99	Trakcja S.A.	16 003 014,32	0,08
1.100	Vigo System S.A.	16 159 626,68	0,08
1.101	VRG S.A.	96 460 700,66	0,47
1.102	Wawel S.A.	26 643 409,11	0,13
1.103	Wirtualna Polska Holding S.A.	119 356 557,56	0,59
1.104	Grupa Azoty S.A.	135 985 813,44	0,67
1.105	Police S.A.	195 990 745,62	0,96
1.106	ZE PAK S.A.	35 444 145,99	0,17
1.107	ZPC Otmuchów S.A.	6 364 924,79	0,03
1.108	Mangata Holding S.A.	20 569 032,28	0,10
	<b>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 2. organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych</b>	<b>2 879 271 188,06</b>	<b>14,13</b>
2.1	Erste Bank AG	193 425 485,97	0,95
2.2	First Quantum Minerals Ltd	172 312 921,74	0,85
2.3	Komercni Banka A.S	30 364 642,42	0,15
2.4	Bayerische Motoren Werke AG	67 150 366,76	0,33
2.5	Continental AG	38 982 755,33	0,19
2.6	Deutsche Post AG	71 067 209,32	0,35
2.7	Daimler AG	63 653 441,01	0,31
2.8	Volkswagen AG	89 123 313,00	0,44
2.9	Allianz SE	114 466 683,54	0,56
2.10	Muenchener Rueckversicherungs Gesellschaft AG	36 452 071,23	0,18
2.11	Hugo Boss AG	24 951 836,56	0,12
2.12	Commerzbank AG	134 063 008,15	0,66
2.13	Atresmedia Corporacion SA	17 402 621,79	0,09
2.14	Industrial de Diseno Textil SA	86 844 615,21	0,43
2.15	Unibail-Rodamco-Westfield SE	35 415 837,27	0,17
2.16	National Bank of Greece SA	251 257,17	0,00
2.17	Intesa Sanpaolo S.P.A	265 722 289,83	1,30
2.18	Autogrill S.p.A.	43 827 913,91	0,22
2.19	Salini Impregilo S.P.A	19 360 293,69	0,10
2.20	Aroundtown SA	51 268 955,79	0,25

2.21	Airbus SE	30 670 353,80	0,15
2.22	Affimed N.V	143 401,75	0,00
2.23	ING GROEP N.V.	148 653 758,05	0,73
2.24	Jeronimo Martins SGPS SA	28 513 282,01	0,14
2.25	Alphabet C Inc.	117 686 738,31	0,58
2.26	Alphabet A Inc.	117 321 735,20	0,58
2.27	Bank of America Co.	90 313 247,33	0,44
2.28	FedEx Co.	76 685 499,10	0,38
2.29	Freeport-McMoran Inc.	200 002 231,31	0,98
2.30	General Motors Co.	110 995 083,30	0,54
2.31	HP Inc.	27 145 457,42	0,13
2.32	Hewlett Packard Enterprise Co.	9 136 914,70	0,04
2.33	Intel Co.	25 123 588,56	0,12
2.34	Morgan Stanley & Co.	31 976 780,24	0,16
2.35	Nike Inc.	68 204 230,90	0,33
2.36	Paypal Holdings Inc.	119 392 307,82	0,59
2.37	Raytheon Technologies Co.	32 329 033,31	0,16
2.38	Southern Copper Co.	88 870 025,26	0,44
	<b>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</b>		
	<b>3. organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych</b>	<b>4 555 826,11</b>	<b>0,02</b>
3.1	Europejski Bank Inwestycyjny 24/05/2024	4 555 826,11	0,02
	<b>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</b>		
	<b>4. organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych</b>	<b>197 004 506,73</b>	<b>0,97</b>
4.1	Miasto Koszalin KOSZAL D - 26/09/2021	4 940 836,60	0,02
4.2	Miasto Koszalin KOSZAL E - 26/09/2022	4 964 781,43	0,02
4.3	Miasto Koszalin KOSZAL F - 26/09/2023	4 986 116,52	0,02
4.4	Miasto Koszalin KOSZAL G - 26/09/2024	5 001 296,23	0,02
4.5	Miasto Koszalin KOSZAL H - 26/09/2025	5 014 980,46	0,02
4.6	Miasto Koszalin KOSZAL I - 26/09/2026	5 025 850,62	0,02
4.7	Miasto Koszalin KOSZAL J - 26/09/2027	5 033 307,44	0,02
4.8	Miasto Koszalin KOSZAL K - 26/09/2028	5 038 204,50	0,02
4.9	Miasto Koszalin KOSZAL L - 26/09/2029	5 039 670,09	0,02
4.10	Miasto Koszalin KOSZAL Ł - 26/09/2030	5 038 239,29	0,02
4.11	Miasto Koszalin KOSZAL M - 26/09/2031	5 043 514,14	0,02
4.12	Miasto Koszalin KOSZAL N - 26/09/2032	5 048 121,61	0,02
4.13	Miasto Koszalin KOSZAL L14 - 03/09/2030	6 997 842,60	0,03
4.14	Miasto Koszalin KOSZAL Ł14 - 06/10/2031	6 997 042,24	0,03
4.15	Miasto Koszalin KOSZAL M14 - 22/12/2032	6 981 959,84	0,03
4.16	Miasto Koszalin KOSZAL N14 - 22/12/2033	6 987 852,72	0,03
4.17	Miasto Leszno LESZNO A11 - 24/10/2021	7 019 254,90	0,03
4.18	Miasto Leszno LESZNO C11 - 12/12/2022	7 010 033,10	0,03
4.19	Miasto Leszno LESZNO D11 - 12/12/2022	8 011 620,80	0,04
4.20	Europejski Bank Inwestycyjny - 25/02/2025	86 823 981,60	0,43
	<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, o których mowa w art. 141 ust. 1 pkt 22 ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy</b>		
	<b>5. emerytalnych</b>	<b>800 858 697,00</b>	<b>3,93</b>
5.1	ING Bank Hipoteczny S.A. - 22/03/2021	250 023 135,00	1,23
5.2	Santander Leasing S.A - 22/06/2021	200 018 780,00	0,98
5.3	Santander Consumer Bank S.A. - 09/08/2021	150 772 605,00	0,74
5.4	Santander Leasing S.A. 08/12/2021	100 032 420,00	0,49
5.5	Santander Factoring sp. z o.o. - 19/05/2021	50 006 940,00	0,25
5.6	ING Bank Hipoteczny S.A. - 22/06/2021	50 004 817,00	0,25
	<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 art. 141 ust. 1 pkt 25 ustawy o</b>		
	<b>6. organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych</b>	<b>381 109 941,11</b>	<b>1,87</b>
6.1	Bank Millennium S.A. - 07/12/2027	113 538 983,18	0,56
6.2	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. - 28/08/2027	65 805 022,05	0,32
6.3	mBank S.A. - 10/10/2030	52 723 778,10	0,26
6.4	Bank Millennium S.A. - 30/01/2029	49 064 425,20	0,24
6.5	Develia S.A. - 10/05/2021	25 381 000,00	0,12
6.6	mBank S.A. - 10/10/2028	20 252 558,80	0,10
6.7	Develia S.A. - 06/10/2021	15 137 902,50	0,07
6.8	J.W. Construction Holding S.A. - 16/05/2022	12 798 041,50	0,06
6.9	Develia S.A. - 22/05/2023	12 056 127,60	0,06
6.10	Kruk S.A. - 07/03/2022	9 222 655,68	0,05
6.11	mBank S.A. - 17/01/2025	5 129 446,50	0,03
6.12	ABM Solid S.A. w upadłości układowej - 28092013	0,00	0,00

	<b>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</b>		
		<b>45 045 414,00</b>	<b>0,22</b>
7.1	Eurobank S.A. - 01/12/2021	45 045 414,00	0,22
	<b>Listy zastawne, o których mowa w art. 141 ust. 1 pkt 29 ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych</b>		
		<b>745 315 363,04</b>	<b>3,66</b>
8.1	PKO Bank Hipoteczny S.A. - 18/05/2022	261 013 719,20	1,28
8.2	PKO Bank Hipoteczny S.A. - 10/09/2021	131 035 153,92	0,64
8.3	MBANK Hipoteczny S.A. - 10/09/2022	105 327 946,50	0,52
8.4	MBANK Hipoteczny S.A. - 15/09/2023	50 029 760,00	0,25
8.5	PKO Bank Hipoteczny S.A. - 25/04/2024	91 624 779,84	0,45
8.6	PKO Bank Hipoteczny S.A. - 18/06/2021	85 214 592,70	0,42
8.7	PKO Bank Hipoteczny S.A. - 28/04/2021	21 069 410,88	0,10
	<b>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</b>		
		<b>29 081 249,30</b>	<b>0,14</b>
9.1	Bank Gospodarstwa Krajowego - 19/02/2023	29 081 249,30	0,14
	<b>10. Środki pieniężne</b>	<b>372 002 691,64</b>	<b>1,83</b>
	<b>11. Należności</b>	<b>21 248 592,71</b>	<b>0,10</b>

\* różnice wynikają z zaokrągleń