

Raport półroczny struktura aktywów na dzień 31.12.2007

| L.p. | PORTFEL INWESTYCYJNY  | Wyszczególnienie                              | Liczba papierów wartościowych | Wartość na dzień wyceny | Udział w aktywach |
|------|---|---|-------------------------------|-------------------------|-------------------|
| I.   | Papiery wartościowe dopuszczone do obrotu publicznego:  | Suma  |                               | 4 511 563 502,55        | 90,47%            |
| 1    | Akcje spółek notowanych na regulowanym rynku giełdowym, a także notowane na regulowanym rynku giełdowym prawa poboru, prawa do akcji oraz obligacje zamienne na akcje tych spółek   | Suma  |                               | 1 691 511 344,40        | 33,92%            |
| 1.1  |   | Suma  |                               | 1 691 511 344,40        | 33,92%            |
|      |   | Bank Polska Kasa Opieki S.A.                  | 825 327                       | 190 444 205,25          | 3,82%             |
|      |   | Globe Trade Centre S.A.                       | 1 519 143                     | 66 614 420,55           | 1,34%             |
|      |   | ING Bank Śląski S.A.                          | 74 379                        | 55 420 536,69           | 1,11%             |
|      |   | KGHM Polska Miedź S.A.                        | 872 009                       | 93 086 960,75           | 1,87%             |
|      |   | Polski Koncern Naftowy Orlen S.A.             | 2 451 050                     | 127 724 215,50          | 2,56%             |
|      |   | Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. | 2 672 516                     | 141 670 073,16          | 2,84%             |
|      |   | Telekomunikacja Polska S.A.                   | 3 712 873                     | 84 950 534,24           | 1,70%             |
| 9    | Obligacje, bony i inne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także pożyczki i kredyty udzielane tym podmiotom   | Suma  |                               | 2 789 572 316,56        | 55,94%            |
| 9,1  | skarbowe  | Suma  |                               | 2 789 572 316,56        | 55,94%            |
|      |   | DS0509  | 309 000                       | 319 515 270,00          | 6,41%             |
|      |   | DS1013  | 195 292                       | 187 302 604,28          | 3,76%             |
|      |   | DS1110  | 210 293                       | 210 812 423,71          | 4,23%             |
|      |   | DZ1111  | 201 304                       | 199 550 642,16          | 4,00%             |
|      |   | IZ0816  | 240 000                       | 263 116 310,40          | 5,28%             |
|      |   | OK0408  | 120 000                       | 118 320 000,00          | 2,37%             |
|      |   | OK0709  | 187 421                       | 170 778 015,20          | 3,42%             |
|      |   | OK0808  | 220 000                       | 212 630 000,00          | 4,26%             |
|      |   | OK1208  | 100 000                       | 94 920 000,00           | 1,90%             |
|      |   | PS0310  | 314 088                       | 325 269 532,80          | 6,52%             |
|      |   | PS0412  | 70 948                        | 69 631 914,60           | 1,40%             |
|      |   | PS0511  | 325 000                       | 315 172 000,00          | 6,32%             |
|      |   | PS0608  | 177 519                       | 182 871 197,85          | 3,67%             |
| II.  | Papiery wartościowe niedopuszczone do obrotu publicznego:   | Suma  |                               | 236 937 890,81          | 4,75%             |
| 14   | Obligacje   | Suma  |                               | 236 937 890,81          | 4,75%             |
| 14,2 | Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez inne podmioty niż jednostki samorządu terytorialnego, ich związki, miasto stołeczne Warszawa, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej wartości nominalnej wraz z ewentualnym oprocentowaniem i które nie zostały dopuszczone do publicznego obrotu | Suma  |                               | 75 538 230,00           | 1,51%             |
|      | Deutsche Bank AG London   | 5Y_CROCI                                      | 75 000                        | 75 538 230,00           | 1,51%             |
| 14,3 | Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez spółki publiczne, inne niż wymienione w powyższych kategoriach  | Suma  |                               | 161 399 660,81          | 3,24%             |
|      | Obligacje Podporządkowane emitent PKO BP S.A.   | PKOB1017                                      | 500                           | 50 539 315,00           | 1,01%             |
| IV.  | Depozyty bankowe i bankowe papiery wartościowe w walucie polskiej   | Suma  |                               | 186 225 391,42          | 3,73%             |
|      | PKOD  | DO281207                                      | 1                             | 165 971 780,62          | 3,33%             |
|      | <b>POZOSTAŁE SKŁADNIKI AKTYWÓW</b>  |   |                               | <b>52 159 355,59</b>    | <b>1,05%</b>      |
|      | <b>AKTYWA</b>   |   | <b>RAZEM</b>                  | <b>4 986 886 140,37</b> | <b>100,00000%</b> |

Na pozostałe składniki aktywów składają się środki pieniężne i należności  
Różnice w sumach wynikają z zaokrągleń systemowych



Grzegorz Chojnacki  
Menedżer Zespołu Kontroli Realizacji Polityki Inwestycyjnej  
Nordea PTE S.A.