

Raport roczny struktura aktywów na dzień 31.12.2010

L.p.	PORTFEL INWESTYCYJNY	Wyszczególnienie	Liczba papierów wartościowych	Wartość na dzień wyceny	Udział w aktywach
I.	Papiery wartościowe dopuszczone do obrotu publicznego:	Suma		8 564 061 911,99	91,36%
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		3 532 648 847,44	37,69%
1.1	Podstawowym	Suma		3 516 674 446,08	37,52%
		AB S.A.	681 250	18 216 625,00	0,19%
		Amrest Holdings N.V.	190 874	16 272 008,50	0,17%
		Aplisens S.A.	416 739	3 667 303,20	0,04%
		Armatura Kraków S.A.	2 543 890	7 326 403,20	0,08%
		Artic Paper S.A.	521 500	6 576 115,00	0,07%
		Asseco Business Solutions S.A.	133 076	1 703 372,80	0,02%
		Asseco Poland S.A.	1 118 443	60 641 979,46	0,65%
		ATM GRUPA S.A.	995 797	3 246 298,22	0,03%
		Automotive Components Europe SA	1 042 108	9 378 972,00	0,10%
		Bank Handlowy w Warszawie S.A.	359 922	33 857 862,54	0,36%
		Bank Millennium S.A.	7 737 154	37 912 054,60	0,40%
		Bank Polska Kasa Opieki S.A.	1 416 045	255 383 715,75	2,72%
		Bank Zachodni WBK S.A.	425 964	91 573 740,72	0,98%
		BOMI S.A.	478 274	3 720 971,72	0,04%
		BRE Bank S.A.	258 868	78 677 751,24	0,84%
		Budimex S.A.	239 498	24 100 683,74	0,26%
		Cam Media S.A.	250 000	2 715 000,00	0,03%
		Central European Distribution Corporation	597 533	41 779 507,36	0,45%
		Ceramika Nowa Gala S.A.	2 579 739	8 126 177,85	0,09%
		Cersanit S.A.	2 309 723	24 829 522,25	0,26%
		Čez. A.S.	411 725	49 896 952,75	0,53%
		Cinema City International N.V.	10 000	447 900,00	0,00%
		Comp S.A.	179 487	11 856 911,22	0,13%
		Cyfrowy Polsat S.A.	2 611 609	42 438 646,25	0,45%
		Dom Development S.A.	276 573	11 740 523,85	0,13%
		Dom Maklerski IDMSA S.A.	3 521 239	10 493 292,22	0,11%
		Echo Investment S.A.	6 339 835	30 558 004,70	0,33%
		Elektrodubowa S.A.	141 710	23 607 468,90	0,25%
		Elstar Olis S.A.	2 126 249	9 802 007,89	0,10%
		EMC Instytut Medyczny S.A.	240 541	3 485 439,09	0,04%
		Enea S.A.	791 982	18 769 973,40	0,20%
		Erste Group Bank AG	93 750	13 046 713,33	0,14%
		Eurocash S.A.	1 550 062	40 301 612,00	0,43%
		Fabryka Farb i Lakierów Śnieżka S.A.	201 000	8 643 000,00	0,09%
		Fabryka Maszyn Famur S.A.	1 522 964	4 066 313,88	0,04%
		Farmacol S.A.	133 638	5 345 520,00	0,06%
		Firma Oponiarska Dębica S.A.	136 369	8 889 895,11	0,09%
		Getin Holding S.A.	5 158 484	59 477 320,52	0,63%
		Getin Noble Bank S.A.	1 777 301	9 313 057,24	0,10%
		Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	496 385	24 387 395,05	0,26%
		Globe Trade Centre S.A.	2 409 962	58 152 383,06	0,62%
		Grupa Kęty S.A.	123 937	16 002 745,44	0,17%
		Grupa LOTOS S.A.	985 521	35 843 398,77	0,38%
		Harper Higienics S.A.	1 000 000	4 090 000,00	0,04%
		Infovide - Matrix S.A.	458 595	6 259 821,75	0,07%
		ING Bank Śląski S.A.	48 413	43 134 530,61	0,46%
		Integer.pl S.A.	376 755	29 963 325,15	0,32%
		Inter Cars S.A.	89 821	6 467 112,00	0,07%
		Ippema Securities S.A.	335 000	5 581 100,00	0,06%
		J.W. Construction Holding S.A.	400 000	6 392 000,00	0,07%
		K2 Internet S.A.	82 699	1 851 630,61	0,02%
		Kernel Holding S.A.	480 000	34 689 600,00	0,37%
		KGHM Polska Miedź S.A.	1 463 109	250 177 007,91	2,67%
		Koelner S.A.	212 927	3 023 563,40	0,03%
		Kopex S.A.	82 882	1 534 145,82	0,02%
		LC CORP S.A.	10 197 716	15 092 619,68	0,16%
		LPP. S.A.	33 955	73 141 446,85	0,78%
		Lubelski Węgiel Bogdanka S.A.	1 428 895	157 664 274,30	1,68%
		Magellan S.A.	72 527	2 725 564,66	0,03%
		MCI Management S.A.	226 990	1 947 574,20	0,02%
		Mennica Polska. S.A.	25 192	3 123 808,00	0,03%
		MILKILAND N.V.	155 000	6 942 450,00	0,07%
		MOI Magyar Olaj - ES Gazipari Nyilvanosan Mukodo Reszvenytarsasag	78 533	23 407 545,98	0,25%
		Mondi Świecie S.A.	317 791	24 654 225,78	0,26%
		Mostostal Warszawa S.A.	313 358	19 017 697,02	0,20%
		Mostostal Zabrze Holding S.A.	469 258	1 313 922,40	0,01%
		National Savings and Commercial Bank Ltd	250 000	17 894 498,40	0,19%
		Neta S.A.	2 287 966	11 966 062,18	0,13%
		Neuca S.A.	586	45 221,62	0,00%

33

		New World Resources N. V.	790 000	35 076 000,00	0,37%
		NG2 S.A.	803 588	54 660 055,76	0,58%
		OMV AG	105 808	13 031 877,25	0,14%
		PBG S.A.	187 171	39 624 100,70	0,42%
		PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	8 066 899	185 942 021,95	1,98%
		Polimex - Mostostal S.A.	7 511 348	30 045 392,00	0,32%
		Polish Energy Partners S.A.	1 009 649	33 762 662,56	0,36%
		Polnord S.A.	311 758	10 328 542,54	0,11%
		Polska Grupa Farmaceutyczna S.A.	153 295	8 288 660,65	0,09%
		Polski Koncern Naftowy Orlen S.A.	4 971 207	229 172 642,70	2,45%
		Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.	15 758 490	56 257 809,30	0,60%
		Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	7 077 483	309 710 656,08	3,30%
		Przedsiębiorstwo Modernizacji Urządzeń Energetycznych	13 197	763 446,45	0,01%
		PZU S.A.	573 273	203 391 527,67	2,17%
		Qumak - Sekom S.A.	241 617	3 648 416,70	0,04%
		Rafako S.A.	672 851	9 002 746,38	0,10%
		Stalprodukt S.A.	9 146	2 581 915,80	0,03%
		Synthos S.A.	2 011 269	6 194 708,52	0,07%
		Tauron Polska Energia S.A.	11 435 980	75 248 748,40	0,80%
		Telekomunikacja Polska S.A.	3 695 085	61 079 755,05	0,65%
		Towarzystwo Ubezpieczeń Europa S.A.	77 000	16 249 310,00	0,17%
		Trakcja Polska S.A.	3 003 049	12 312 500,90	0,13%
		TYN S.A.	496 337	8 492 326,07	0,09%
		Ulma Construcción S.A.	123 141	10 276 578,92	0,11%
		Valero Energy Corporation	180 000	12 335 398,56	0,13%
		Wawel S.A.	2 365	1 005 219,60	0,01%
		Zakłady Azotowe PUŁAWY S.A.	103 057	8 757 783,86	0,09%
		Zakłady Azotowe w Tarnowie - Mościcach S.A.	1 001 079	32 394 916,44	0,35%
		Zakłady Chemiczne Police S.A.	513 355	3 865 563,15	0,04%
		Zakłady Przemysłu Cukierniczego Otmuchów SA	320 000	5 027 200,00	0,05%
		Zelmer S.A.	490 377	17 329 923,18	0,18%
		Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich Kogeneracja S.A.	386 546	42 442 750,80	0,45%
		Suma		969 300,00	0,01%
1.2	Równoległym	Hardex S.A.	30 000	969 300,00	0,01%
4	Akcje Narodowych Funduszy Inwestycyjnych	Suma		14 184 279,51	0,15%
		BBi Capital Narodowy Fundusz Inwestycyjny SA	1 926 095	2 831 359,65	0,03%
		Narodowy Fundusz Inwestycyjny Octava SA	4 878 225	9 951 579,00	0,11%
		Narodowy Fundusz Inwestycyjny Empik Media & Fashion SA	67 437	1 401 340,86	0,01%
		Suma		3 537 000	0,04%
5	Certyfikaty inwestycyjne:	Suma	1 310	3 537 000	0,04%
5.1	notowane na rynku giełdowym	Suma	1 310	3 537 000,00	0,04%
		INVGOLD1		15 005 101,36	0,16%
6	Prawa do akcji:	Suma	280 312	15 005 101,36	0,16%
6.1	notowane na rynku giełdowym	Suma	280 312	15 005 101,36	0,16%
		Asseco Poland S.A. - PDA	226 990	0,00	0,00%
7.3	przydzielone nienotowane na rynku giełdowym	Suma	226 990	0,00	0,00%
		MCI Management S.A. - PP Seria I	226 990	0,00	0,00%
		MCI Management S.A. - PP Seria N	226 990	0,00	0,00%
9	Obligacje, bony i inne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także w pożyczki i kredyty udzielane tym podmiotom	Suma		4 982 506 785,04	53,15%
9.1	skarbowe	Suma		4 982 506 785,04	53,15%
		DS1013	185 292	187 574 797,44	2,00%
		DS1015	365 000	382 206 100,00	4,08%
		DS1017	380 000	375 113 200,00	4,00%
		DS1019	462 032	453 299 595,20	4,84%
		DS1020	395 000	376 095 300,00	4,01%
		DZ1111	241 983	242 728 307,64	2,59%
		IZ0816	354 016	430 540 452,58	4,59%
		IZ0823	250 000	261 906 960,00	2,79%
		OK0112	120 000	114 912 000,00	1,23%
		OK0113	122 100	110 927 850,00	1,18%
		OK0711	110 000	107 657 000,00	1,15%
		OK0712	5 000	4 662 000,00	0,05%
		OK1012	46 827	43 104 253,50	0,46%
		PP1013	1 000	1 013 920,00	0,01%
		PS0412	39 948	41 443 253,64	0,44%
		PS0413	20 000	20 925 200,00	0,22%
		PS0414	294 115	311 814 840,70	3,33%
		PS0415	360 482	376 873 116,54	4,02%
		PS0416	105 200	106 436 100,00	1,14%
		PS0511	5 000	5 136 150,00	0,05%
		WS0429	114 392	113 920 704,96	1,22%
		WS0437	5 000	4 451 750,00	0,05%
		WS0922	360 000	356 652 000,00	3,80%
		WZ0118	251 562	252 704 091,48	2,70%
		WZ0121	176 874	173 980 341,36	1,86%
		WZ0911	125 000	126 427 500,00	1,35%
9.2	komunalne	Suma		31 185 000,00	0,33%
		WAW1019	30 000	31 185 000,00	0,33%
II.	Papiery wartościowe niedopuszczone do obrotu publicznego:	Suma	92 320	643 712 165,72	6,87%

BT

14	Obligacje	Suma	92 320	643 712 165,72	6,87%
14,1	<i>Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub m. St. Warszawa niedopuszczone do publicznego obrotu</i>	Suma		4 171 542,03	0,04%
	III Pożyczka Stołecznej Królewskiej Miasta Krakowa seria A09	KRAK0619	4 167	4 171 542,03	0,04%
14,2	<i>Inne niż zdematerializowane 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>	Suma	75 000	69 109 493,80	0,74%
	Deutsche Bank AG London	5Y_CROCI	75 000	69 109 493,80	0,74%
		Seria/emitent			
14,3	<i>Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez spółki publiczne, inne niż papiery wartościowe, o których mowa w pkt 11 i 12</i>	Suma	17 320	354 674 923,44	3,78%
	Ciech S.A.	CIEC1212	3 000	30 074 892,00	0,32%
	Dom Development S.A.	DOMD1112	2 300	19 568 086,34	0,21%
	Globe Trade Centre S.A.	GTC0513	300	30 229 119,00	0,32%
	Globe Trade Centre S.A.	GTCSA002	150	15 142 911,00	0,16%
	Narodowy Fundusz Inwestycyjny Empik Media & Fashion S.A.	NFIE1114	300	30 229 563,00	0,32%
	Polski Koncern Naftowy Orlen S.A.	ORLEN001	470	47 644 608,10	0,51%
	Obligacje Podporządkowane emitent PKO BP S.A	PKOBP_10NC5_1017	500	50 428 905,00	0,54%
	Ergis-Eurofilms S.A.-obligacje zamienne na akcje	ERGI1113	10 000,00	12 307 900,00	0,13%
	Deutsche Bank AG London	DEUT0518	300	119 048 939,00	1,27%
16,3	Obligacjach emitowanych przez Bank Gospodarstwa Krajowego na zasadach określonych w ustawie z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym			215 756 206,45	2,30%
	Obligacje Banku Gospodarstwa Krajowego	BGK0812	50	51 007 480,29	0,54%
	Obligacje Banku Gospodarstwa Krajowego	IDS1018	110 519	113 463 226,16	1,21%
	Obligacje Banku Gospodarstwa Krajowego	IPS1014	50 000	51 285 500,00	0,55%
IV.	<i>Depozyty bankowe i bankowe papiery wartościowe w walucie polskiej</i>	Suma		46 764 418,42	0,50%
	BHWK	DP311210	1	26 332 522,62	0,28%
	Lukas Bank	LUKB0811	20	20 431 895,80	0,22%
<b>POZOSTAŁE SKŁADNIKI AKTYWÓW</b>				<b>119 141 552,54</b>	<b>1,27%</b>
<b>AKTYWA</b>			<b>RAZEM</b>	<b>9 373 680 048,67</b>	<b>100,00%</b>

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

Mariusz Sobiech  
Prezes Zarządu  
Nordea Powszechna Towarzystwo Emerytalne S.A.

02