

Raport półroczny struktura aktywów na dzień 31.12.2008

| Lp                                 | PORTFEL INWESTYCYJNY   | Wyszczególnienie                                     | Liczba P.W.   | Wartość na dzień wyceny | Udział w aktywach |       |
|------------------------------------|--|--|---------------|-------------------------|-------------------|-------|
| <b>I.</b>                          | <b>Papiery wartościowe dopuszczone do obrotu publicznego:</b>  | <b>Suma</b>  |               | <b>4 451 327 183,06</b> | <b>86,71%</b>     |       |
| 1                                  | <i>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</i>   | Suma   |               | 1 103 632 808,57        | 21,50%            |       |
| 1.1                                | <i>Podstawowym</i>   | Suma   |               | 1 101 108 308,57        | 21,45%            |       |
|                                    |  | <i>Bank Polska Kasa Opieki S.A.</i>                  | 920 668       | 117 781 057,24          | 2,29%             |       |
|                                    |  | <i>KGHM Polska Miedź S.A.</i>                        | 1 903 644     | 54 329 999,76           | 1,06%             |       |
|                                    |  | <i>Polski Koncern Naftowy Orlen S.A.</i>             | 3 173 022     | 81 610 125,84           | 1,59%             |       |
|                                    |  | <i>Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.</i> | 3 508 455     | 124 655 406,15          | 2,43%             |       |
|                                    |  | <i>Telekomunikacja Polska S.A.</i>                   | 2 699 641     | 53 425 895,39           | 1,04%             |       |
| 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   |               | 3 327 653 824,34        | 64,82%            |       |
| 9.1                                | skarbowe   | Suma   |               | 3 327 653 824,34        | 64,82%            |       |
|                                    |  | <i>DS1013</i>  | 185 292       | 184 943 651,04          | 3,60%             |       |
|                                    |  | <i>DS1015</i>  | 125 000       | 132 567 500,00          | 2,58%             |       |
|                                    |  | <i>DS1017</i>  | 320 000       | 320 044 800,00          | 6,23%             |       |
|                                    |  | <i>DS1110</i>  | 210 293       | 214 095 097,44          | 4,17%             |       |
|                                    |  | <i>DZ1111</i>  | 241 983       | 242 312 096,88          | 4,72%             |       |
|                                    |  | <i>IZ0816</i>  | 331 774       | 353 558 778,50          | 6,89%             |       |
|                                    |  | <i>OK0709</i>  | 187 421       | 181 948 306,80          | 3,54%             |       |
|                                    |  | <i>OK0710</i>  | 159 465       | 147 281 874,00          | 2,87%             |       |
|                                    |  | <i>PS0310</i>  | 314 088       | 329 139 096,96          | 6,41%             |       |
|                                    |  | <i>PS0412</i>  | 70 948        | 72 255 571,64           | 1,41%             |       |
|                                    |  | <i>PS0413</i>  | 146 000       | 151 396 160,00          | 2,95%             |       |
|                                    |  | <i>PS0511</i>  | 325 000       | 326 374 750,00          | 6,36%             |       |
|                                    |  | <i>WS0922</i>  | 330 000       | 344 454 000,00          | 6,71%             |       |
|                                    |  | <i>WZ0911</i>  | 200 000       | 199 556 000,00          | 3,89%             |       |
| <b>II.</b>                         | <b>Papiery wartościowe niedopuszczone do obrotu publicznego:</b>   | <b>Suma</b>  | <b>85 545</b> | <b>382 610 386,25</b>   | <b>7,45%</b>      |       |
| 14                                 | Obligacje  | Suma   | 85 545        | 382 610 386,25          | 7,45%             |       |
| 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        | 69 049 230,00           | 1,34%             |       |
|                                    |  | Deutsche Bank AG London                              | 5Y CROCI      | 69 049 230,00           | 1,34%             |       |
| 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   | 10 545        | 313 561 156,25          | 6,11%             |       |
|                                    |  | TVN S.A.   | TVN001140613  | 555                     | 55 739 365,95     | 1,09% |
| <b>III.</b>                        | <b>Papiery wartościowe krajów OECD:</b>  | <b>Suma</b>  | <b>300</b>    | <b>125 763 679,57</b>   | <b>2,45%</b>      |       |
| 20                                 | Depozyty bankowe i bankowe papiery wartościowe w walutach państw będących członkami OECD oraz innych państw z którymi Rzeczpospolita Polska zawarła umowy o popieraniu i wzajemnej ochronie inwestycji, z tym że waluty te mogą być nabywane wyłącznie w celu rozliczenia bieżących zobowiązań funduszu    | Suma   | 300           | 125 763 679,57          | 2,45%             |       |
|                                    |  | Deutsche Bank AG London                              | DEUT0518      | 300                     | 125 763 679,57    | 2,45% |
| <b>IV.</b>                         | <b>Depozyty bankowe i bankowe papiery wartościowe w walucie polskiej</b>   | <b>Suma</b>  |               | <b>157 248 562,22</b>   | <b>3,06%</b>      |       |
|                                    |  | BHWK   | DP311208      | 1                       | 85 518 343,02     | 1,67% |
| <b>POZOSTAŁE SKŁADNIKI AKTYWÓW</b> |  |  |               | <b>16 883 438,43</b>    | <b>0,33%</b>      |       |
| <b>AKTYWA</b>                      |  |  | <b>RAZEM</b>  | <b>5 133 833 249,53</b> | <b>100,00%</b>    |       |

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



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