

L.p.	PORTFEL INWESTYCYJNY	Wyszczególnienie	Liczba papierów wartościowych	Wartosc na dzien wyceny	Udzial w aktywach
I.	Papiery wartościowe dopuszczone do obrotu publicznego:	Suma		1 254 894 128.53	90.11%
1	Akcje spółek notowanych na rynkach giełdowych	Suma		407 523 090.95	29.27%
1.1	Podstawowym	Suma		401 922 860.25	28.86%
		Agora S.A.	157 965	8 072 011.50	0.58%
		BPH PBK S.A.	57 708	20 486 340.00	1.47%
		BRE S.A.	74 061	6 850 642.50	0.49%
		Budimex S.A.	138 444	4 956 295.20	0.36%
		BZ WBK S.A.	206 652	15 643 556.40	1.12%
		Cersanit S.A.	151 616	11 598 624.00	0.83%
		Comarch S.A.	144 321	7 403 667.30	0.53%
		Computerland S.A.	73 867	6 721 897.00	0.48%
		Debica S.A.	94 364	12 078 592.00	0.87%
		Echo S.A.	71 534	4 821 391.60	0.35%
		Farmacol S.A.	77 212	1 829 924.40	0.13%
		Groclin S.A.	87 245	8 680 877.50	0.62%
		Impexmetal S.A.	134 150	4 909 890.00	0.35%
		ING Bank Slaski S.A.	3 856	1 330 320.00	0.10%
		Jelfa S.A.	91 331	4 383 888.00	0.31%
		Kety S.A.	94 547	12 763 845.00	0.92%
		KGHM S.A.	718 194	18 816 682.80	1.35%
		Kredyt Bank S.A.	439 174	3 513 392.00	0.25%
		LPP, S.A.	2 606	1 398 119.00	0.10%
		Netia S.A.	1 604 285	6 417 140.00	0.46%
		Orbis S.A.	290 369	8 043 221.30	0.58%
		Pekao S.A.	428 915	46 322 820.00	3.33%
		PGF S.A.	112 955	4 721 519.00	0.34%
		PKN S.A.	2 448 176	61 204 400.00	4.40%
		Polfa Kutno S.A.	41 434	9 198 348.00	0.66%
		Prokom S.A.	104 731	18 223 194.00	1.31%
		Stomil Sanok S.A.	11 810	1 251 860.00	0.09%
		Swiecie S.A.	387 531	29 917 393.20	2.15%
		TP S.A.	3 984 357	60 363 008.55	4.33%
1.3	Wolnym	Suma		1 602 143.50	0.12%
		EMAX S.A.	14 369	1 602 143.50	0.12%
3	Akcje spółek dopuszczonych do publicznego obrotu nie notowane na GPW i CeTO	Suma	50001	400 008.00	0.03%
		Kredyt Bank S.A.seria U	50001	400 008.00	0.03%
6	Prawa do akcji:	Suma	154 424	3 598 079.20	0.26%
6.1	notowane na rynku giełdowym	Suma	154 424	3 598 079.20	0.26%
		Farmacol S.A.-PDA	154 424	3 598 079.20	0.26%
9	Obligacje notowane na regulowanym rynku giełdowym	Suma		779 296 389.70	55.96%
9.1	skarbowe	Suma		779 296 389.70	55.96%
		DS0509	35 000	33 911 500.00	2.44%
		DS1013	67 292	60 159 048.00	4.32%
		DZ0109	20 000	20 890 000.00	1.50%
		DZ0110	31 797	33 326 435.70	2.39%
		DZ0708	11 990	12 376 078.00	0.89%
		DZ0709	8 420	8 756 800.00	0.63%
		DZ1111	12 262	12 114 856.00	0.87%
		PS0205	95 445	98 022 015.00	7.04%
		PS0206	80 000	83 520 000.00	6.00%
		PS0506	74 000	77 626 000.00	5.57%
		PS0507	95 000	100 890 000.00	7.24%
		PS0605	37 000	38 239 500.00	2.75%
		PS0608	79 344	76 606 632.00	5.50%
		PS1004	40	40 780.00	0.00%
		PS1005	55 030	57 313 745.00	4.12%
		PS1106	62 000	65 503 000.00	4.70%
11	Obligacje nienotowane	Suma		68 074 647.88	4.89%
11.1	skarbowe	Suma		68 074 647.88	4.89%
		DK0809	43 000	41 679 900.00	2.99%
		PK0704	26 000	26 394 747.88	1.90%
IV.	Bankowe papiery wartościowe i depozyty:	Suma		88 516 433.08	6.35%
	CLBW	DC311203	1	60 000 000.00	4.31%
	RABW	DB311203	1	22 601 203.00	1.62%
	BHWK	DP311203	1	5 915 230.08	0.42%
	POZOSTALE SKLADNIKI AKTYWÓW			49 170 164.96	3.53%
	AKTYWA	RAZEM		1 392 580 726.57	100.00%

Na pozostałe składniki aktywów składają się środki pieniężne i należności