

Struktura aktywów		sty 18	lut 18	mar 18	kwi 18	maj 18	cze 18	lip 18	sie 18	wrz 18	paź 18	lis 18	gru 18
L.P.	<b>Poszczególne kategorie lokat:</b>	98,08%	98,87%	98,90%	98,30%	98,22%	98,45%	98,24%	98,82%	99,16%	98,50%	98,80%	98,86%
1	Obligacje, bony skarbowe i inne papiery wartościowe, emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także pożyczki i kredyty, udzielane tym podmiotom	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
2	Obligacje, bony skarbowe i inne papiery wartościowe, emitowane przez rządy lub banki centralne państw, o których mowa w art. 141 ust. 4, a także pożyczki i kredyty, udzielane tym podmiotom	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
3	Obligacje, bony skarbowe i inne dłużne papiery wartościowe, opiewające na świadczenia pieniężnych, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także depozyty, kredyty i pożyczki, gwarantowane lub poręczane przez te podmioty	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
4	Obligacje, bony skarbowe i inne dłużne papiery wartościowe, opiewające na świadczenia pieniężnych, gwarantowane lub poręczane przez rządy lub banki centralne państw, o których mowa w art. 141 ust. 4, a także depozyty, kredyty i pożyczki, gwarantowane lub poręczane przez te podmioty	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
5	Depozyty bankowe w walucie polskiej w bankach lub instytucjach kredytowych, mających siedzibę i prowadzących działalność na podstawie zezwolenia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym w państwach, o których mowa w art. 141 ust. 4	5,32%	6,14%	6,03%	5,80%	6,17%	6,79%	6,30%	7,02%	7,25%	6,80%	6,57%	6,37%
6	Depozyty denominowane w walutach państw, o których mowa w art. 141 ust. 4, w bankach lub instytucjach kredytowych, mających siedzibę i prowadzących działalność na podstawie zezwolenia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym w państwach, o których mowa w art. 141 ust. 4	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,10%	0,00%	0,00%
7	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	79,72%	79,22%	78,86%	78,72%	77,77%	77,10%	77,81%	78,01%	77,96%	77,24%	78,53%	79,17%
8	Akcje, prawa poboru i prawa do akcji, będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,04%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,02%	0,01%
9	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 praw poboru i praw do akcji	6,46%	6,57%	6,71%	6,62%	6,87%	6,89%	6,91%	6,56%	6,62%	6,33%	5,88%	5,45%
10	Akcje, prawa poboru i prawa do akcji, będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
11	Certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
12	Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego, mające siedzibę na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
13	Jednostki uczestnictwa zbywane przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
14	Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania typu otwartego, mające siedzibę na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
15	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki, będące przedmiotem oferty publicznej	0,32%	3,30%	0,36%	0,35%	0,37%	0,38%	0,36%	0,36%	0,35%	0,36%	0,36%	0,37%
16	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe będące przedmiotem oferty publicznej, emitowane przez właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw, o których mowa w art. 141 ust. 4	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
17	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe inne niż będące przedmiotem oferty publicznej, emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
18	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe inne niż będące przedmiotem oferty publicznej, emitowane przez właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw, o których mowa w art. 141 ust. 4	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
19	Obligacje przychodowych, o których mowa w ustawie z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach	0,70%	0,80%	0,08%	0,07%	0,07%	0,08%	0,07%	0,07%	0,07%	0,07%	0,07%	0,07%
20	Dłużne papiery wartościowe, których emitent może ograniczyć swoją odpowiedzialność za zobowiązania z nich wynikające do kwoty przychodów lub wartości majątku przedsięwzięcia, do których obligatariuszowi służy prawo pierwszeństwa przed innymi wierzycielami emitenta i których emitentami mogą być podmioty mające siedzibę na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
21	Obligacje będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej emitowane przez inne podmioty niż jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki, które zostały zabezpieczone +w wysokości odpowiadającej pełnej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu	0,15%	0,16%	0,17%	0,16%	0,17%	0,17%	0,16%	0,17%	0,17%	0,18%	0,18%	0,18%
22	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	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
23	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4, emitowane przez inne podmioty niż właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw, o których mowa w art. 141 ust. 4, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej pełnej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
24	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe inne niż będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4, emitowane przez inne podmioty niż właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw, o których mowa w art. 141 ust. 4, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej pełnej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

25	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 w pkt 21 i 22	1,97%	2,08%	2,19%	2,14%	2,18%	2,24%	2,12%	2,12%	2,16%	2,57%	2,49%	2,48%
26	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, inne niż papiery wartościowe, o których mowa w pkt 15 i 21	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
27	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw, o których mowa w ust. 4, inne niż papiery wartościowe, o których mowa w pkt 16 i 23	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
28	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, dla których podmiotami zobowiązanymi do spełnienia świadczeń są spółki notowane na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska, innych niż papiery wartościowe, o których mowa w pkt 23 i 24	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
29	Listy zastawne	1,26%	1,33%	1,39%	1,37%	1,42%	1,47%	1,40%	1,40%	1,42%	1,50%	1,46%	1,47%
30	Dłużne papiery wartościowe emitowane przez instytucję kredytową, mającą siedzibę na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4, która podlega szczególnemu nadzorowi publicznemu mającemu na celu ochronę posiadaczy tych papierów wartościowych, pod warunkiem że kwoty uzyskane z emisji tych papierów wartościowych są inwestowane przez emitenta w aktywa, które do dnia wykupu zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz w przypadku niewypłacalności emitenta zapewniają pierwszeństwo w odzyskaniu wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
31	Kwity depozytowe, w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
32	Kwity depozytowe dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
33	Obligacje emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego na zasadach określonych w ustawie z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
34	Obligacje inne niż wymienione w pkt 33, bankowe papiery wartościowe lub listy zastawne, emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego	2,81%	2,96%	3,11%	3,07%	3,19%	3,29%	3,11%	3,11%	3,16%	3,35%	3,24%	3,29%
35	Inne zagraniczne papiery wartościowe	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
36	Pozostałe kategorie aktywów	1,92%	1,13%	1,10%	1,70%	1,78%	1,55%	1,76%	1,18%	0,84%	1,50%	1,20%	1,14%

Struktura aktywów		sty 17	lut 17	mar 17	kwi 17	maj 17	cze 17	lip 17	sie 17	wrz 17	paź 17	lis 17	gru 17
L.P.	<b>Poszczególne kategorie lokat:</b>	<b>98,41</b>	<b>98,55</b>	<b>98,76</b>	<b>98,71</b>	<b>98,70</b>	98,00	98,63	98,39	98,71	98,66	98,82	98,20
1	Obligacje, bony skarbowe i inne papiery wartościowe, emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także pożyczki i kredyty, udzielane tym podmiotom	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Obligacje, bony skarbowe i inne papiery wartościowe, emitowane przez rządy lub banki centralne państw, o których mowa w art. 141 ust. 4, a także pożyczki i kredyty, udzielane tym podmiotom	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Obligacje, bony skarbowe i inne dłużne papiery wartościowe, opiewające na świadczenia pieniężnych, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także depozyty, kredyty i pożyczki, gwarantowane lub poręczane przez te podmioty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Obligacje, bony skarbowe i inne dłużne papiery wartościowe, opiewające na świadczenia pieniężnych, gwarantowane lub poręczane przez rządy lub banki centralne państw, o których mowa w art. 141 ust. 4, a także depozyty, kredyty i pożyczki, gwarantowane lub poręczane przez te podmioty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Depozyty bankowe w walucie polskiej w bankach lub instytucjach kredytowych, mających siedzibę i prowadzących działalność na podstawie zezwolenia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym w państwach, o których mowa w art. 141 ust. 4	5,66	5,44	5,29	5,04	6,18	5,86	5,90	5,02	5,01	4,27	4,38	4,66
6	Depozyty denominowane w walutach państw, o których mowa w art. 141 ust. 4, w bankach lub instytucjach kredytowych, mających siedzibę i prowadzących działalność na podstawie zezwolenia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym w państwach, o których mowa w art. 141 ust. 4	0,01	0,00	0,00	0,05	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7	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	77,32	78,33	78,47	79,21	77,66	77,51	78,21	79,16	79,17	79,61	79,66	79,84
8	Akcje, prawa poboru i prawa do akcji, będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,03	0,03	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00
9	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 praw poboru i praw do akcji	6,64	6,37	6,49	6,29	6,42	6,26	6,27	6,18	6,51	6,59	6,62	6,36
10	Akcje, prawa poboru i prawa do akcji, będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11	Certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte	0,15	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,00	0,00	0,00
12	Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego, mające siedzibę na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13	Jednostki uczestnictwa zbywane przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

14	Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania typu otwartego, mające siedzibę na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
15	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki, będące przedmiotem oferty publicznej	0,36	0,35	0,35	0,34	0,35	0,34	0,34	0,33	0,32	0,32	0,33	0,32
16	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe będące przedmiotem oferty publicznej, emitowane przez właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw, o których mowa w art. 141 ust. 4	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
17	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe inne niż będące przedmiotem oferty publicznej, emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
18	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe inne niż będące przedmiotem oferty publicznej, emitowane przez właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw, o których mowa w art. 141 ust. 4	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
19	Obligacje przychodowych, o których mowa w ustawie z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach	0,09	0,09	0,09	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	0,07	0,07	0,07
20	Dłużne papiery wartościowe, których emitent może ograniczyć swoją odpowiedzialność za zobowiązania z nich wynikające do kwoty przychodów lub wartości majątku przedsięwzięcia, do których obligatariuszowi służy prawo pierwszeństwa przed innymi wierzycielami emitenta i których emitentami mogą być podmioty mające siedzibę na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21	Obligacje będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej emitowane przez inne podmioty niż jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej pełnej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu	0,17	0,16	0,17	0,16	0,16	0,16	0,16	0,15	0,15	0,15	0,16	0,15
22	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
23	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4, emitowane przez inne podmioty niż właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw, o których mowa w art. 141 ust. 4, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej pełnej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
24	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe inne niż będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4, emitowane przez inne podmioty niż właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw, o których mowa w art. 141 ust. 4, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej pełnej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
25	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 w pkt 21 i 22	3,55	3,40	3,49	3,33	3,10	3,09	3,04	2,97	2,97	2,96	2,78	2,08
26	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, inne niż papiery wartościowe, o których mowa w pkt 15 i 21	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
27	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw, o których mowa w ust. 4, inne niż papiery wartościowe, o których mowa w pkt 16 i 23	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
28	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, dla których podmiotami zobowiązanymi do spełnienia świadczeń są spółki notowane na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska, innych niż papiery wartościowe, o których mowa w pkt 23 i 24	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
29	Listy zastawne	1,29	1,24	1,24	1,18	1,20	1,19	1,17	1,14	1,14	1,27	1,31	1,28
30	Dłużne papiery wartościowe emitowane przez instytucję kredytową, mającą siedzibę na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4, która podlega szczególnemu nadzorowi publicznemu mającemu na celu ochronę posiadaczy tych papierów wartościowych, pod warunkiem że kwoty uzyskane z emisji tych papierów wartościowych są inwestowane przez emitenta w aktywa, które do dnia wykupu zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz w przypadku niewypłacalności emitenta zapewniają pierwszeństwo w odzyskaniu wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31	Kwity depozytowe, w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
32	Kwity depozytowe dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
33	Obligacje emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego na zasadach określonych w ustawie z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
34	Obligacje inne niż wymienione w pkt 33, bankowe papiery wartościowe lub listy zastawne, emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego	3,17	3,03	3,03	2,89	3,38	3,34	3,29	3,21	3,21	3,42	3,51	3,44
35	Inne zagraniczne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,02	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
36	Ponadto udział procentowy pozostałych aktywów w aktywach ogółem Aviva Otwartego Funduszu Emerytalnego Aviva BZ WBK, tj. środków pieniężnych oraz należności wynosi	<b>1,59</b>	<b>1,45</b>	<b>1,24</b>	<b>1,29</b>	<b>1,30</b>	<b>2,00</b>	1,37	1,61	1,29	1,34	1,18	1,80

Struktura aktywów		sty 16	lut 16	mar 16	kwi 16	maj 16	cze 16	lip 16	sie 16	wrz 16	paź 16	lis 16	gru 16
L.P.	Poszczególne kategorie lokat:	98,94	98,65	99,15	98,08	98,69	98,59	98,61	98,29	97,90	99,07	98,27	97,74



1	Obligacje, bony skarbowe i inne papiery wartościowe, emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także pożyczki i kredyty, udzielane tym podmiotom	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Obligacje, bony skarbowe i inne papiery wartościowe, emitowane przez rządy lub banki centralne państw, o których mowa w art. 141 ust. 4, a także pożyczki i kredyty, udzielane tym podmiotom	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Obligacje, bony skarbowe i inne dłużne papiery wartościowe, opiewające na świadczenia pieniężnych, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także depozyty, kredyty i pożyczki, gwarantowane lub poręczane przez te podmioty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Obligacje, bony skarbowe i inne dłużne papiery wartościowe, opiewające na świadczenia pieniężnych, gwarantowane lub poręczane przez rządy lub banki centralne państw, o których mowa w art. 141 ust. 4, a także depozyty, kredyty i pożyczki, gwarantowane lub poręczane przez te podmioty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Depozyty bankowe w walucie polskiej w bankach lub instytucjach kredytowych, mających siedzibę i prowadzących działalność na podstawie zezwolenia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym w państwach, o których mowa w art. 141 ust. 4	4,91	4,32	4,66	4,80	5,22	6,21	7,35	7,58	7,77	8,22	7,32	5,92
6	Depozyty denominowane w walutach państw, o których mowa w art. 141 ust. 4, w bankach lub instytucjach kredytowych, mających siedzibę i prowadzących działalność na podstawie zezwolenia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym w państwach, o których mowa w art. 141 ust. 4	0,01	0,13	0,78	0,99	0,67	0,16	0,03	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
7	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	75,37	75,64	76,62	75,64	75,11	75,01	74,14	74,94	74,48	75,36	74,72	76,02
8	Akcje, prawa poboru i prawa do akcji, będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,17	0,00	0,00	0,00	0,00	0,03	0,03	0,00
9	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 praw poboru i praw do akcji	8,35	8,48	7,49	6,95	7,14	6,46	6,55	6,22	6,20	6,21	6,68	6,74
10	Akcje, prawa poboru i prawa do akcji, będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11	Certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte	0,20	0,20	0,20	0,21	0,21	0,23	0,23	0,22	0,12	0,12	0,12	0,12
12	Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego, mające siedzibę na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13	Jednostki uczestnictwa zbywane przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
14	Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania typu otwartego, mające siedzibę na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
15	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki, będące przedmiotem oferty publicznej	0,46	0,46	0,43	0,44	0,44	0,46	0,45	0,43	0,41	0,40	0,39	0,38
16	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe będące przedmiotem oferty publicznej, emitowane przez właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw, o których mowa w art. 141 ust. 4	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
17	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe inne niż będące przedmiotem oferty publicznej, emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
18	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe inne niż będące przedmiotem oferty publicznej, emitowane przez właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw, o których mowa w art. 141 ust. 4	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
19	Obligacje przychodowych, o których mowa w ustawie z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach	0,19	0,18	0,17	0,17	0,17	0,18	0,17	0,17	0,17	0,15	0,15	0,1
20	Dłużne papiery wartościowe, których emitent może ograniczyć swoją odpowiedzialność za zobowiązania z nich wynikające do kwoty przychodów lub wartości majątku przedsięwzięcia, do których obligatariuszowi służy prawo pierwszeństwa przed innymi wierzycielami emitenta i których emitentami mogą być podmioty mające siedzibę na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21	Obligacje będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej emitowane przez inne podmioty niż jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej pełnej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu	0,14	0,14	0,13	0,13	0,13	0,14	0,00	0,19	0,19	0,19	0,19	0,18
22	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
23	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4, emitowane przez inne podmioty niż właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw, o których mowa w art. 141 ust. 4, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej pełnej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
24	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe inne niż będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4, emitowane przez inne podmioty niż właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw, o których mowa w art. 141 ust. 4, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej pełnej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
25	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 w pkt 21 i 22	4,04	3,94	3,76	3,82	4,39	4,57	4,66	3,68	3,70	3,63	3,87	3,72

26	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, inne niż papiery wartościowe, o których mowa w pkt 15 i 21	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
27	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw, o których mowa w ust. 4, inne niż papiery wartościowe, o których mowa w pkt 16 i 23	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
28	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, dla których podmiotami zobowiązanymi do spełnienia świadczeń są spółki notowane na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska, innych niż papiery wartościowe, o których mowa w pkt 23 i 24	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
29	Listy zastawne	1,61	1,58	1,50	1,45	1,48	1,53	1,49	1,44	1,44	1,41	1,42	1,35
30	Dłużne papiery wartościowe emitowane przez instytucję kredytową, mającą siedzibę na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4, która podlega szczególnemu nadzorowi publicznemu mającemu na celu ochronę posiadaczy tych papierów wartościowych, pod warunkiem że kwoty uzyskane z emisji tych papierów wartościowych są inwestowane przez emitenta w aktywa, które do dnia wykupu zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz w przypadku niewypłacalności emitenta zapewniają pierwszeństwo w odzyskaniu wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31	Kwity depozytowe, w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
32	Kwity depozytowe dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
33	Obligacje emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego na zasadach określonych w ustawie z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
34	Obligacje inne niż wymienione w pkt 33, bankowe papiery wartościowe lub listy zastawne, emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego	3,66	3,58	3,41	3,47	3,54	3,64	3,54	3,40	3,42	3,35	3,38	3,21
35	Inne zagraniczne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,01	0,02	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
	Ponadto udział procentowy pozostałych aktywów w aktywach ogółem Aviva Otwartego Funduszu Emerytalnego Aviva BZ WBK, tj. środków pieniężnych oraz należności wynosi	<b>1,06</b>	<b>1,35</b>	<b>0,85</b>	<b>1,92</b>	<b>1,31</b>	<b>1,41</b>	<b>1,39</b>	<b>1,71</b>	<b>2,10</b>	<b>0,93</b>	<b>1,73</b>	<b>2,26</b>

Struktura aktywów		sty 15	lut 15	mar 15	kwi 15	maj 15	cze 15	lip 15	sie 15	wrz 15	paź 15	lis 15	gru 15
L.P.	<b>Poszczególne kategorie lokat:</b>	<b>99,95</b>	<b>98,99</b>	<b>99,90</b>	<b>99,60</b>	<b>99,51</b>	<b>97,89</b>	<b>98,62</b>	<b>97,56</b>	<b>98,16</b>	<b>98,93</b>	<b>97,9</b>	<b>98,60</b>
1	Obligacje, bony skarbowe i inne papiery wartościowe, emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także pożyczki i kredyty, udzielane tym podmiotom	0,35	0,34	0,34	0,33	0,33	0,35	0,35	0,35	0,36	0,36	0,37	0,05
2	Obligacje, bony skarbowe i inne papiery wartościowe, emitowane przez rządy lub banki centralne państw, o których mowa w art. 141 ust. 4, a także pożyczki i kredyty, udzielane tym podmiotom	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Obligacje, bony skarbowe i inne dłużne papiery wartościowe, opiewające na świadczenia pieniężnych, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także depozyty, kredyty i pożyczki, gwarantowane lub poręczane przez te podmioty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Obligacje, bony skarbowe i inne dłużne papiery wartościowe, opiewające na świadczenia pieniężnych, gwarantowane lub poręczane przez rządy lub banki centralne państw, o których mowa w art. 141 ust. 4, a także depozyty, kredyty i pożyczki, gwarantowane lub poręczane przez te podmioty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Depozyty bankowe w walucie polskiej w bankach lub instytucjach kredytowych, mających siedzibę i prowadzących działalność na podstawie zezwolenia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym w państwach, o których mowa w art. 141 ust. 4	6,53	4,68	4,84	4,01	3,81	2,64	4,42	3,93	4,95	6,11	5,83	6,12
6	Depozyty denominowane w walutach państw, o których mowa w art. 141 ust. 4, w bankach lub instytucjach kredytowych, mających siedzibę i prowadzących działalność na podstawie zezwolenia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym w państwach, o których mowa w art. 141 ust. 4	0,31	0,17	0,29	0,32	0,10	0,10	0,16	0,12	0,19	0,27	0,00	0,12
7	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	80,89	81,04	81,79	82,72	82,49	81,24	79,82	78,34	77,42	76,71	76,32	76,40
8	Akcje, prawa poboru i prawa do akcji, będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,02	0,00	0,00	0,18	0,00	0,00	0,00
9	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 praw poboru i praw do akcji	3,01	3,56	3,53	3,44	3,98	4,21	4,28	4,35	4,31	4,93	5,93	6,09
10	Akcje, prawa poboru i prawa do akcji, będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11	Certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte	0,15	0,14	0,14	0,14	0,14	0,15	0,16	0,17	0,17	0,17	0,18	0,19
12	Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego, mające siedzibę na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13	Jednostki uczestnictwa zbywane przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
14	Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania typu otwartego, mające siedzibę na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

15	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki, będące przedmiotem oferty publicznej	0,44	0,43	0,42	0,40	0,40	0,41	0,42	0,43	0,43	0,43	0,44	0,43
16	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe będące przedmiotem oferty publicznej, emitowane przez właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw, o których mowa w art. 141 ust. 4	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
17	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe inne niż będące przedmiotem oferty publicznej, emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
18	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe inne niż będące przedmiotem oferty publicznej, emitowane przez właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw, o których mowa w art. 141 ust. 4	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
19	Obligacje przychodowych, o których mowa w ustawie z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach	0,18	0,17	0,17	0,16	0,16	0,17	0,17	0,17	0,18	0,17	0,17	0,18
20	Dłużne papiery wartościowe, których emitent może ograniczyć swoją odpowiedzialność za zobowiązania z nich wynikające do kwoty przychodów lub wartości majątku przedsięwzięcia, do których obligatariuszowi służy prawo pierwszeństwa przed innymi wierzycielami emitenta i których emitentami mogą być podmioty mające siedzibę na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21	Obligacje będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej emitowane przez inne podmioty niż jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej pełnej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,12	0,12	0,12	0,13	0,13
22	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
23	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4, emitowane przez inne podmioty niż właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw, o których mowa w art. 141 ust. 4, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej pełnej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
24	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe inne niż będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4, emitowane przez inne podmioty niż właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw, o których mowa w art. 141 ust. 4, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej pełnej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
25	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 w pkt 21 i 22	4,05	3,98	3,95	3,81	3,77	4,09	4,32	4,90	5,03	4,89	3,77	3,85
26	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, inne niż papiery wartościowe, o których mowa w pkt 15 i 21	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
27	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw, o których mowa w ust. 4, inne niż papiery wartościowe, o których mowa w pkt 16 i 23	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
28	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, dla których podmiotami zobowiązanymi do spełnienia świadczeń są spółki notowane na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska, innych niż papiery wartościowe, o których mowa w pkt 23 i 24	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
29	Listy zastawne	1,12	1,32	1,30	1,25	1,27	1,32	1,33	1,42	1,48	1,46	1,34	1,54
30	Dłużne papiery wartościowe emitowane przez instytucję kredytową, mającą siedzibę na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4, która podlega szczególnemu nadzorowi publicznemu mającemu na celu ochronę posiadaczy tych papierów wartościowych, pod warunkiem że kwoty uzyskane z emisji tych papierów wartościowych są inwestowane przez emitenta w aktywa, które do dnia wykupu zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz w przypadku niewypłacalności emitenta zapewniają pierwszeństwo w odzyskaniu wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31	Kwity depozytowe, w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
32	Kwity depozytowe dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
33	Obligacje emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego na zasadach określonych w ustawie z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
34	Obligacje inne niż wymienione w pkt 33, bankowe papiery wartościowe lub listy zastawne, emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego	2,92	3,16	3,13	3,02	3,05	3,19	3,19	3,26	3,34	3,31	3,42	3,50
35	Inne zagraniczne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Ponadto udział procentowy pozostałych aktywów w aktywach ogółem Aviva Otwartego Funduszu Emerytalnego Aviva BZ WBK, tj. środków pieniężnych oraz należności wynosi	0,05	1,01	0,10	0,40	0,49	2,11	1,38	2,44	1,84	1,07	2,1	1,40

Struktura aktywów		lut 14	mar 14	kwi 14	maj 14	cze 14	lip 14	sier 14	wrz 14	paź 14	lis14	gru 14
L.P.	<b>Poszczególne kategorie lokat:</b>	<b>97,29</b>	<b>98,3</b>	<b>99,31</b>	<b>97,95</b>	<b>98,34</b>	<b>98,47</b>	<b>98,00</b>	<b>97,91</b>	<b>98,31</b>	<b>98,22</b>	<b>99,02</b>
1	Obligacje, bony skarbowe i inne papiery wartościowe, emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także pożyczki i kredyty, udzielane tym podmiotom	0,34	0,35	0,35	0,35	0,35	0,36	0,34	0,33	0,34	0,34	0,35



2	Obligacje, bony skarbowe i inne papiery wartościowe, emitowane przez rządy lub banki centralne państw, o których mowa w ust. 4, a także pożyczki i kredyty, udzielane tym podmiotom	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Obligacje, bony skarbowe i inne dłużne papiery wartościowe, opiewające na świadczenia pieniężnych, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także depozyty, kredyty i pożyczki, gwarantowane lub poręczane przez te podmioty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Obligacje, bony skarbowe i inne dłużne papiery wartościowe, opiewające na świadczenia pieniężnych, gwarantowane lub poręczane przez rządy lub banki centralne państw, o których mowa w ust. 4, a także depozyty, kredyty i pożyczki, gwarantowane lub poręczane przez te podmioty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Depozyty bankowe w walucie polskiej w bankach lub instytucjach kredytowych, mających siedzibę i prowadzących działalność na podstawie zezwolenia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym w państwach, o których mowa w ust. 4	3,49	5,61	7,09	6,90	7,96	8,39	7,19	6,88	7,98	5,99	6,44
6	Depozyty denominowane w walutach państw, o których mowa w ust. 4, w bankach lub instytucjach kredytowych, mających siedzibę i prowadzących działalność na podstawie zezwolenia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym w państwach, o których mowa w ust. 4	0,55	0,74	0,10	0,13	0,14	0,50	0,15	0,21	0,27	0,22	0,15
7	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	83,30	81,93	80,89	79,37	78,42	77,87	78,26	79,05	78,82	80,14	80,13
8	Akcje, prawa poboru i prawa do akcji, będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,03	0,00	0,06	0,00
9	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 praw poboru i praw do akcji	3,49	3,45	4,64	4,67	4,73	4,36	4,81	4,48	3,68	3,15	3,09
10	Akcje, prawa poboru i prawa do akcji, będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw, o których mowa w ust. 4	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01
11	Certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte	0,11	0,11	0,11	0,11	0,11	0,13	0,14	0,14	0,14	0,14	0,15
12	Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego, mające siedzibę na terytorium państw, o których mowa w ust. 4	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13	Jednostki uczestnictwa zbywane przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
14	Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania typu otwartego, mające siedzibę na terytorium państw, o których mowa w ust. 4	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
15	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki, będące przedmiotem oferty publicznej	0,38	0,39	0,39	0,40	0,40	0,41	0,41	0,38	0,40	0,41	0,44
16	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe będące przedmiotem oferty publicznej, emitowane przez właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw, o których mowa w ust. 4	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
17	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe inne niż będące przedmiotem oferty publicznej, emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
18	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe inne niż będące przedmiotem oferty publicznej, emitowane przez właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw, o których mowa w ust. 4	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
19	Obligacje przychodowych, o których mowa w ustawie z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach	0,18	0,18	0,18	0,18	0,18	0,19	0,18	0,17	0,17	0,17	0,18
20	Dłużne papiery wartościowe, których emitent może ograniczyć swoją odpowiedzialność za zobowiązania z nich wynikające do kwoty przychodów lub wartości majątku przedsięwzięcia, do których obligatariuszowi służy prawo pierwszeństwa przed innymi wierzycielami emitenta i których emitentami mogą być podmioty mające siedzibę na terytorium państw, o których mowa w ust. 4	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21	Obligacje będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej emitowane przez inne podmioty niż jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej pełnej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22	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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
23	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw, o których mowa w ust. 4, emitowane przez inne podmioty niż właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw, o których mowa w ust. 4, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej pełnej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
24	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe inne niż będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw, o których mowa w ust. 4, emitowane przez inne podmioty niż właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw, o których mowa w ust. 4, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej pełnej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
25	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 w pkt 21 i 22	1,62	1,65	1,65	1,94	2,13	2,21	2,49	2,39	2,58	3,61	3,99
26	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, inne niż papiery wartościowe, o których mowa w pkt 15 i 21	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

27	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw, o których mowa w ust. 4, inne niż papiery wartościowe, o których mowa w pkt 16 i 23	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
28	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, dla których podmiotami zobowiązanymi do spełnienia świadczeń są spółki notowane na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska, innych niż papiery wartościowe, o których mowa w pkt 23 i 24	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
29	Listy zastawne	0,99	1,00	1,01	1,00	1,00	1,04	1,15	1,10	1,12	1,10	1,13
30	Dłużne papiery wartościowe emitowane przez instytucję kredytową, mającą siedzibę na terytorium państw, o których mowa w ust. 4, która podlega szczególnemu nadzorowi publicznemu mającemu na celu ochronę posiadaczy tych papierów wartościowych, pod warunkiem że kwoty uzyskane z emisji tych papierów wartościowych są inwestowane przez emitenta w aktywa, które do dnia wykupu zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz w przypadku niewypłacalności emitenta zapewniają pierwszeństwo w odzyskaniu wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31	Kwity depozytowe, w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
32	Kwity depozytowe dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
33	Obligacje emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego na zasadach określonych w ustawie z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
34	Obligacje inne niż wymienione w pkt 33, bankowe papiery wartościowe lub listy zastawne, emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego	2,84	2,89	2,90	2,90	2,92	3,01	2,88	2,75	2,81	2,89	2,96
	Ponadto udział procentowy pozostałych aktywów w aktywach ogółem Aviva Otwartego Funduszu Emerytalnego Aviva BZ WBK, tj. środków pieniężnych oraz należności wynosi	2,71	1,70	0,69	2,05	1,66	1,53	2,00	2,09	1,69	1,78	0,98

<b>Struktura aktywów</b>	<b>sty 14</b>
<b>Poszczególne kategorie lokat:</b>	<b>97,99</b>
obligacje, bony i inne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także pożyczki i kredyty udzielane tym podmiotom	43,19
obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, opiewające na świadczenia pieniężne, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski, a także depozyty, kredyty i pożyczki gwarantowane lub poręczane przez te podmioty	0,00
depozyty bankowe i bankowe papiery wartościowe w walucie polskiej	1,98
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	0,40
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	41,97
akcje spółek notowanych na regulowanym rynku pozagiełdowym lub zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi akcje spółek niebędących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, a także notowane na regulowanym rynku pozagiełdowym lub zdematerializowane, lecz nienotowane na rynku regulowanym, prawa poboru, prawa do akcji oraz obligacje zamienne na akcje tych spółek	0,04
akcje narodowych funduszy inwestycyjnych	0,00
certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte	0,06
jednostki uczestnictwa zbywane przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte	0,00
obligacje przychodowe, o których mowa w ustawie z dnia 29 czerwca 1995r. o obligacjach	0,09
obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub miasto stołeczne Warszawa, zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o obrocie instrumentami finansowymi	0,19
inne niż zdematerializowane obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub miasto stołeczne Warszawa	0,00
zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi obligacje emitowane przez inne podmioty niż jednostki samorządu terytorialnego, ich związki, miasto stołeczne Warszawa, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej pełnej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu	0,00
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	0,00
obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez spółki publiczne, inne niż wymienione w powyższych kategoriach	0,80



zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, inne niż wymienione w powyższych kategoriach	1,47
listy zastawne	0,51
kwity depozytowe, w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0,00
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	7,29
Ponadto udział procentowy pozostałych aktywów w aktywach ogółem Aviva Otwartego Funduszu Emerytalnego Aviva BZ WBK, tj. środków pieniężnych oraz należności wynosi	2,01

<b>Struktura aktywów</b>	<b>sty 13</b>	<b>lut 13</b>	<b>mar 13</b>	<b>kwi 13</b>	<b>maj 13</b>	<b>cze 13</b>	<b>lip 13</b>	<b>sie 13</b>	<b>wrz 13</b>	<b>paź 13</b>	<b>lis 13</b>	<b>gru 13</b>
<b>Poszczególne kategorie lokat:</b>	98,45	99,42	99,00	98,46	98,83	98,19	99,57	98,36	97,53	99,68	99,82	99,33
obligacje, bony i inne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także pożyczki i kredyty udzielane tym podmiotom	43,02	44,22	44,62	42,23	41,62	41,1	38,84	38,44	40,32	40,23	40,09	40,41
obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, opiewające na świadczenia pieniężne, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski, a także depozyty, kredyty i pożyczki gwarantowane lub poręczane przez te podmioty	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03	0,00
depozyty bankowe i bankowe papiery wartościowe w walucie polskiej	5,55	3,68	4,45	6,27	5,98	6,39	8,31	6,63	4,74	5,15	5,72	6,54
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	0,16	0,11	0,29	0,34	0,25	0,46	0,87	0,98	0,93	0,89	0,55	0,78
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	36,06	37,46	36,63	36,34	38,26	37,38	38,93	40,01	39,84	42,71	42,93	41,16
akcje spółek notowanych na regulowanym rynku pozagiełdowym lub zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi akcje spółek niebędących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, a także notowane na regulowanym rynku pozagiełdowym lub zdematerializowane, lecz nienotowane na rynku regulowanym, prawa poboru, prawa do akcji oraz obligacje zamienne na akcje tych spółek	0,05	0,05	0,04	0,02	0,04	0,06	0,01	0,01	0,01	0,01	0,08	0,03
akcje narodowych funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,01	0,06	0,05	0,05	0,06
jednostki uczestnictwa zbywane przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
obligacje przychodowe, o których mowa w ustawie z dnia 29 czerwca 1995r. o obligacjach	0,11	0,11	0,11	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,09	0,09	0,09
obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub miasto stołeczne Warszawa, zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi	0,72	0,75	0,74	0,75	0,73	0,73	0,73	0,72	0,69	0,65	0,65	0,20
inne niż zdematerializowane obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub miasto stołeczne Warszawa	0,16	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,25	0,24	0,24	0,23	0,00	0,00
zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi obligacje emitowane przez inne podmioty niż jednostki samorządu terytorialnego, ich związki, miasto stołeczne Warszawa, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej pełnej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez spółki publiczne, inne niż wymienione w powyższych kategoriach	1,15	1,17	1,17	1,18	1,14	1,16	1,14	1,12	0,86	0,84	0,83	0,79
zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, inne niż wymienione w powyższych kategoriach	1,63	1,64	1,64	1,65	1,60	1,63	1,60	1,56	1,51	1,44	1,44	1,47
listy zastawne	0,59	0,60	0,60	0,60	0,58	0,63	0,62	0,61	0,59	0,50	0,50	0,51
kwity depozytowe, w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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	9,20	9,33	8,41	8,68	8,23	8,25	8,12	7,90	7,61	6,86	6,86	7,29
Ponadto udział procentowy pozostałych aktywów w aktywach ogółem Aviva Otwartego Funduszu Emerytalnego Aviva BZ WBK, tj. środków pieniężnych oraz należności wynosi	1,55	0,58	1,00	1,54	1,17	1,81	0,43	1,64	2,47	0,32	0,18	0,67

<b>Struktura aktywów</b>	<b>sty 12</b>	<b>lut 12</b>	<b>mar 12</b>	<b>kwi 12</b>	<b>maj 12</b>	<b>cze 12</b>	<b>lip 12</b>	<b>sie 12</b>	<b>wrz 12</b>	<b>paź 12</b>	<b>lis 12</b>	<b>gru 12</b>
<b>Poszczególne kategorie lokat:</b>	99,59	99,71	98,99	97,73	99,26	99,48	99,07	99,33	99,46	99,73	99,64	99,73

obligacje, bony i inne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także pożyczki i kredyty udzielane tym podmiotom	46,27	51,45	50,43	48,93	51,00	48,19	45,31	44,61	45,95	45,78	42,94	44,08
obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, opiewające na świadczenia pieniężne, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski, a także depozyty, kredyty i pożyczki gwarantowane lub poręczane przez te podmioty	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,03	0,03	0,03
depozyty bankowe i bankowe papiery wartościowe w walucie polskiej	8,36	2,79	3,35	4,79	5,11	5,95	9,49	9,78	8,13	9,49	10,84	9,14
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	0,01	0,15	0,07	0,01	0,02	0,05	0,05	0,24	0,24	0,24	0,24	0,19
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	31,99	32,45	32,57	31,49	30,39	31,14	30,27	30,53	31,02	31,04	32,19	32,89
akcje spółek notowanych na regulowanym rynku pozagiełdowym lub zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi akcje spółek niebędących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, a także notowane na regulowanym rynku pozagiełdowym lub zdematerializowane, lecz nienotowane na rynku regulowanym, prawa poboru, prawa do akcji oraz obligacje zamienne na akcje tych spółek	0,00	0,00	0,00	0,01	0,02	0,07	0	0	0,04	0	0	0,15
akcje narodowych funduszy inwestycyjnych	0,10	0,10	0,10	0,11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte	0,01	0,01	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
jednostki uczestnictwa zbywane przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
obligacje przychodowe, o których mowa w ustawie z dnia 29 czerwca 1995r. o obligacjach	0,13	0,13	0,13	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,11	0,11	0,1
obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub miasto stołeczne Warszawa, zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi	0,76	0,77	0,78	0,78	0,80	0,78	0,79	0,78	0,75	0,74	0,73	0,69
inne niż zdematerializowane obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub miasto stołeczne Warszawa	0,12	0,12	0,12	0,12	0,13	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,17	0,16
zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi obligacje emitowane przez inne podmioty niż jednostki samorządu terytorialnego, ich związki, miasto stołeczne Warszawa, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej pełnej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu	0,02	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez spółki publiczne, inne niż wymienione w powyższych kategoriach	1,14	0,96	0,96	0,94	0,97	0,94	0,92	1,59	1,81	1,2	0,52	1,13
zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, inne niż wymienione w powyższych kategoriach	0,95	0,92	0,93	0,92	0,95	0,92	0,92	0,89	0,87	1,11	1,93	1,61
listy zastawne	0,66	0,74	0,73	0,73	0,74	0,72	0,66	0,66	0,63	0,63	0,61	0,58
kwity depozytowe, w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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	9,03	9,07	8,76	8,72	8,95	10,42	10,36	9,95	9,72	9,22	9,31	8,96
Ponadto udział procentowy pozostałych aktywów w aktywach ogółem Aviva Otwartego Funduszu Emerytalnego Aviva BZ WBK, tj. środków pieniężnych oraz należności wynosi	0,41	0,29	1,01	2,27	0,74	0,52	0,93	0,67	0,54	0,27	0,36	0,27

<b>Struktura aktywów</b>	<b>sty 11</b>	<b>lut 11</b>	<b>mar 11</b>	<b>kwi 11</b>	<b>maj 11</b>	<b>cze 11</b>	<b>lip 11</b>	<b>sie 11</b>	<b>wrz 11</b>	<b>paź 11</b>	<b>lis 11</b>	<b>gru 11</b>
<b>Poszczególne kategorie lokat:</b>	<b>99,92</b>	<b>99,90</b>	<b>99,36</b>	<b>99,02</b>	<b>99,69</b>	<b>99,23</b>	<b>99,48</b>	<b>99,35</b>	<b>99,27</b>	<b>99,91</b>	<b>99,92</b>	<b>99,71</b>
obligacje, bony i inne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także pożyczki i kredyty udzielane tym podmiotom	47,43	47,60	46,87	44,67	46,62	46,08	46,99	47,46	45,76	47,53	47,72	48,07
obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, opiewające na świadczenia pieniężne, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski, a także depozyty, kredyty i pożyczki gwarantowane lub poręczane przez te podmioty	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
depozyty bankowe i bankowe papiery wartościowe w walucie polskiej	5,44	3,17	3,60	5,40	3,80	4,11	3,18	5,40	9,85	8,41	7,97	8,01
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 r	0,29	0,37	0,13	0,21	0,35	0,10	0,09	0,44	0,08	0,09	0,12	0,05
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	35,79	36,80	36,92	37,00	36,43	36,40	36,34	32,80	30,03	31,26	30,60	30,20
akcje spółek notowanych na regulowanym rynku pozagiełdowym lub zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi akcje spółek niebędących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, a także notowane na	0,04	0,06	0,02	0,09	0,00	0,00	0,19	0,02	0,03	0,00	0,00	0,03

akcje narodowych funduszy inwestycyjnych	0,40	0,42	0,42	0,39	0,38	0,34	0,33	0,22	0,20	0,19	0,14	0,15
certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte	0,00	0,00	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01
jednostki uczestnictwa zbywane przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
obligacje przychodowe, o których mowa w ustawie z dnia 29 czerwca 1995r. o obligacjach	0,13	0,13	0,13	0,12	0,13	0,12	0,13	0,13	0,14	0,13	0,13	0,13
obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub miasto stołeczne Warszawa, zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi	0,75	0,73	0,77	0,77	0,77	0,78	0,79	0,84	0,84	0,77	0,80	0,79
inne niż zdematerializowane obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub miasto stołeczne Warszawa	0,13	0,13	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13
zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi obligacje emitowane przez inne podmioty niż jednostki samorządu terytorialnego, ich związki, miasto stołeczne Warszawa, które zostały zabezpieczone	0,45	0,46	0,42	0,36	0,34	0,34	0,32	0,34	0,33	0,32	0,08	0,04
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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez spółki publiczne, inne niż wymienione w powyższych kategoriach	0,91	0,92	0,89	0,88	0,87	0,84	0,78	0,82	0,85	0,79	1,19	1,18
zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, inne niż wymienione w powyższych kategoriach	0,00	0,94	0,91	0,91	0,91	0,91	0,93	0,95	0,98	0,95	0,99	0,98
listy zastawne	0,40	0,40	0,57	0,57	0,57	0,64	0,65	0,68	0,70	0,67	0,70	0,69
kwity depozytowe, w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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	7,72	7,73	7,54	7,48	8,35	8,40	8,59	9,07	9,30	8,62	9,30	9,21
Ponadto udział procentowy pozostałych aktywów w aktywach ogółem Aviva Otwartego Funduszu Emerytalnego Aviva BZ WBK, tj. środków pieniężnych oraz należności wynosi	0,08	0,10	0,64	0,98	0,31	0,77	0,52	0,65	0,73	0,09	0,08	0,29

<b>Struktura aktywów</b>	<b>sty 10</b>	<b>lut 10</b>	<b>mar 10</b>	<b>kwi 10</b>	<b>maj 10</b>	<b>cze 10</b>	<b>lip 10</b>	<b>sie 10</b>	<b>wrz 10</b>	<b>paź 10</b>	<b>lis 10</b>	<b>gru 10</b>
<b>Poszczególne kategorie lokat:</b>	<b>98,57</b>	<b>98,75</b>	<b>99,29</b>	<b>99,12</b>	<b>97,69</b>	<b>99,58</b>	<b>98,60</b>	<b>99,77</b>	<b>99,24</b>	<b>99,17</b>	<b>99,62</b>	<b>99,30</b>
obligacje, bony i inne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także pożyczki i kredyty udzielane tym podmiotom	60,92	60,59	58,71	55,79	53,43	52,74	49,80	50,74	51,80	50,79	50,44	47,87
obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, opiewające na świadczenia pieniężne, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski, a także depozyty, kredyty i pożyczki gwarantowane lub poręczane przez te podmioty	0,05	0,05	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04	0,04
depozyty bankowe i bankowe papiery wartościowe w walucie polskiej	0,68	0,64	1,71	4,78	0,84	1,78	3,66	5,04	3,39	2,84	2,03	4,06
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	0,00	0,00	0,08	0,58	0,05	0,03	0,01	0,13	0,16	0,14	0,16	0,11
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	30,07	30,37	31,73	30,86	33,76	33,14	33,59	32,16	32,17	34,37	35,67	36,15
akcje spółek notowanych na regulowanym rynku pozagiełdowym lub zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi akcje spółek niebędących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, a także notowane na regulowanym rynku pozagiełdowym lub zdematerializowane, lecz nienotowane na rynku regulowanym, prawa poboru, prawa do akcji oraz obligacje zamienne na akcje tych spółek	0,08	0,02	0,01	0,00	0,10	0,00	0,00	0,00	0,23	0,06	0,04	0,02
akcje narodowych funduszy inwestycyjnych	0,37	0,39	0,41	0,47	0,45	0,43	0,46	0,45	0,48	0,46	0,50	0,47
certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
jednostki uczestnictwa zbywane przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
obligacje przychodowe, o których mowa w ustawie z dnia 29 czerwca 1995r. o obligacjach	0,15	0,15	0,14	0,13	0,14	0,14	0,14	0,15	0,14	0,13	0,14	0,13
obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub miasto stołeczne Warszawa, zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi	0,36	0,54	0,52	0,80	0,88	0,84	0,80	0,81	0,78	0,75	0,78	0,76
inne niż zdematerializowane obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub miasto stołeczne Warszawa	0,14	0,15	0,14	0,13	0,14	0,14	0,13	0,13	0,13	0,13	0,13	0,12
zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi obligacje emitowane przez inne podmioty niż jednostki samorządu terytorialnego, ich związki, miasto stołeczne Warszawa, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej pełnej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,19	0,20	0,19	0,19	0,44	0,45	0,47	0,45



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	0,00	0,00	0,19	0,18	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez spółki publiczne, inne niż wymienione w powyższych kategoriach	1,25	1,26	1,20	1,15	1,08	1,09	0,97	0,98	0,94	0,94	0,94	0,92
zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, inne niż wymienione w powyższych kategoriach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
listy zastawne	0,33	0,34	0,32	0,26	0,27	0,27	0,39	0,39	0,38	0,38	0,41	0,40
kwity depozytowe, w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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	4,17	4,25	4,09	3,95	6,32	8,74	8,42	8,56	8,16	7,69	7,87	7,80

<b>Struktura aktywów</b>	<b>sty 09</b>	<b>lut 09</b>	<b>mar 09</b>	<b>kwi 09</b>	<b>maj 09</b>	<b>cze 09</b>	<b>lip 09</b>	<b>sie 09</b>	<b>wrz 09</b>	<b>paź 09</b>	<b>lis 09</b>	<b>gru 09</b>
<b>Poszczególne kategorie lokat:</b>	<b>98,97</b>	<b>98,17</b>	<b>98,10</b>	<b>98,13</b>	<b>98,38</b>	<b>99,23</b>	<b>98,62</b>	<b>99,43</b>	<b>98,93</b>	<b>93,86</b>	<b>99,43</b>	<b>99,50</b>
obligacje, bony i inne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także pożyczki i kredyty udzielane tym podmiotom	76,63	76,60	74,67	72,09	71,52	72,00	68,31	66,68	67,79	62,39	63,46	61,37
obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, opiewające na świadczenia pieniężne, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski, a także depozyty, kredyty i pożyczki gwarantowane lub poręczane przez te podmioty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,05	0,05	0,05	0,05
depozyty bankowe i bankowe papiery wartościowe w walucie polskiej	1,23	2,75	2,89	1,88	1,81	0,80	1,89	2,28	0,79	0,40	0,67	2,03
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 r	0,00	0,03	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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	18,84	16,56	18,35	22,04	22,91	24,07	25,88	27,37	27,10	26,32	28,95	29,29
akcje spółek notowanych na regulowanym rynku pozagiełdowym lub zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi akcje spółek niebędących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, a także notowane na regulowanym rynku pozagiełdowym lub zdematerializowane, lecz nienotowane na rynku regulowanym, prawa poboru, prawa do akcji oraz obligacje zamienne na akcje tych spółek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,70	0,09	0,07
akcje narodowych funduszy inwestycyjnych	0,26	0,17	0,17	0,24	0,27	0,30	0,32	0,44	0,42	0,41	0,41	0,39
certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
jednostki uczestnictwa zbywane przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
obligacje przychodowe, o których mowa w ustawie z dnia 29 czerwca 1995r. o obligacjach	0,11	0,11	0,11	0,10	0,10	0,17	0,16	0,16	0,16	0,15	0,15	0,15
obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub miasto stołeczne Warszawa, zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi	0,12	0,13	0,12	0,12	0,12	0,11	0,38	0,38	0,38	0,36	0,37	0,36
inne niż zdematerializowane obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub miasto stołeczne Warszawa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,17	0,16	0,16	0,16	0,15	0,15	0,14
zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi obligacje emitowane przez inne podmioty niż jednostki samorządu terytorialnego, ich związki, miasto stołeczne Warszawa, które zostały zabezpieczone	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez spółki publiczne, inne niż wymienione w powyższych kategoriach	1,34	1,37	1,34	1,24	1,24	1,22	1,15	1,13	1,26	1,22	1,22	1,19
zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, inne niż wymienione w powyższych kategoriach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
listy zastawne	0,44	0,45	0,44	0,41	0,40	0,39	0,37	0,36	0,36	0,34	0,34	0,34
kwity depozytowe, w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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								0,47	0,46	1,37	3,57	4,12
Ponadto udział procentowy pozostałych aktywów w aktywach ogółem Aviva Otwartego Funduszu Emerytalnego Aviva BZ WBK, tj. środków pieniężnych oraz należności wynosi	1,03	1,83	1,90	1,87	1,62	0,77	1,38	0,57	1,07	6,14	0,57	0,50

<b>Struktura aktywów</b>	<b>sty 08</b>	<b>lut 08</b>	<b>mar 08</b>	<b>kwi 08</b>	<b>maj 08</b>	<b>cze 08</b>	<b>lip 08</b>	<b>sie 08</b>	<b>wrz 08</b>	<b>paź 08</b>	<b>lis 08</b>	<b>gru 08</b>
<b>Poszczególne kategorie lokat:</b>	<b>99,24</b>	<b>98,79</b>	<b>99,35</b>	<b>98,98</b>	<b>98,48</b>	<b>99,91</b>	<b>99,13</b>	<b>98,22</b>	<b>99,75</b>	<b>99,23</b>	<b>98,57</b>	<b>99,60</b>
obligacje, bony i inne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także pożyczki i kredyty udzielane tym podmiotom	59,83	57,94	61,10	63,83	62,09	66,02	67,90	66,42	69,25	74,18	74,62	74,76
obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, opiewające na świadczenia pieniężne, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski, a także depozyty, kredyty i pożyczki gwarantowane lub poręczane przez te podmioty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
depozyty bankowe i bankowe papiery wartościowe w walucie polskiej	4,76	7,41	4,76	1,66	3,32	3,20	0,79	2,73	3,85	2,35	1,26	2,39
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 r	0,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01	0,01	0,01
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	32,05	30,92	30,91	30,85	30,51	28,07	27,93	26,54	24,14	20,06	20,19	20,19
akcje spółek notowanych na regulowanym rynku pozagiełdowym lub zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi akcje spółek niebędących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, a także notowane na	0,01	0,01	0,05	0,09	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,00
akcje narodowych funduszy inwestycyjnych	0,54	0,59	0,56	0,55	0,53	0,51	0,41	0,43	0,40	0,36	0,30	0,27
certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
jednostki uczestnictwa zbywane przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
obligacje przychodowe, o których mowa w ustawie z dnia 29 czerwca 1995r. o obligacjach	0,11	0,11	0,11	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,11	0,11	0,11
obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub miasto stołeczne Warszawa, zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,13	0,13	0,12
inne niż zdematerializowane obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub miasto stołeczne Warszawa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi obligacje emitowane przez inne podmioty niż jednostki samorządu terytorialnego, ich związki, miasto stołeczne Warszawa, które zostały zabezpieczone	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez spółki publiczne, inne niż wymienione w powyższych kategoriach	1,43	1,39	1,37	1,35	1,39	1,45	1,44	1,44	1,45	1,56	1,50	1,32
zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, inne niż wymienione w powyższych kategoriach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
listy zastawne	0,29	0,30	0,37	0,43	0,41	0,43	0,43	0,43	0,42	0,46	0,44	0,43
kwity depozytowe, w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ponadto udział procentowy pozostałych aktywów w aktywach ogółem Commercial Union Otwartego Funduszu Emerytalnego BPH CU WBK, tj. środków pieniężnych oraz należności wynosi	0,76	1,21	0,65	1,02	1,52	0,09	0,87	1,78	0,25	0,77	1,43	0,40

<b>Struktura aktywów</b>	<b>sty 07</b>	<b>lut 07</b>	<b>mar 07</b>	<b>kwi 07</b>	<b>maj 07</b>	<b>cze 07</b>	<b>lip 07</b>	<b>sie 07</b>	<b>wrz 07</b>	<b>paź 07</b>	<b>lis 07</b>	<b>gru 07</b>
<b>Poszczególne kategorie lokat:</b>	<b>99,34</b>	<b>99,04</b>	<b>97,68</b>	<b>99,70</b>	<b>97,66</b>	<b>96,92</b>	<b>99,61</b>	<b>97,95</b>	<b>98,13</b>	<b>99,01</b>	<b>97,69</b>	<b>99,46</b>
obligacje, bony i inne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także pożyczki i kredyty udzielane tym podmiotom	56,15	56,78	53,09	55,04	52,19	51,81	53,04	53,80	55,56	53,32	55,60	59,00
obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, opiewające na świadczenia pieniężne, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski, a także depozyty, kredyty i pożyczki gwarantowane lub poręczane przez te podmioty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
depozyty bankowe i bankowe papiery wartościowe w walucie polskiej	5,08	5,19	5,41	4,88	6,70	6,20	8,63	7,08	5,52	7,23	4,49	2,95
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 r	0,00	0,07	0,02	0,02	0,00	0,00	0,16	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00
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	36,45	35,20	37,40	37,85	36,93	37,11	35,99	35,24	35,20	36,20	35,14	35,06
akcje spółek notowanych na regulowanym rynku pozagiełdowym lub zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi akcje spółek niebędących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, a także notowane na	0,05	0,13	0,09	0,00	0,04	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,04	0,01
akcje narodowych funduszy inwestycyjnych	0,26	0,31	0,37	0,49	0,45	0,48	0,47	0,52	0,53	0,59	0,55	0,56
certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

jednostki uczestnictwa zbywane przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
obligacje przychodowe, o których mowa w ustawie z dnia 29 czerwca 1995r. o obligacjach	0,10	0,10	0,10	0,10	0,09	0,09	0,09	0,09	0,10	0,10	0,10	0,10
obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub miasto stołeczne Warszawa, zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi	0,14	0,14	0,13	0,13	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12
inne niż zdematerializowane obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub miasto stołeczne Warszawa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi obligacje emitowane przez inne podmioty niż jednostki samorządu terytorialnego, ich związki, miasto stołeczne Warszawa, które zostały zabezpieczone	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez spółki publiczne, inne niż wymienione w powyższych kategoriach	0,73	0,73	0,70	0,83	0,79	0,77	0,96	0,95	0,95	1,30	1,37	1,38
zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, inne niż wymienione w powyższych kategoriach	0,30	0,31	0,29	0,29	0,28	0,27	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
listy zastawne	0,08	0,08	0,08	0,07	0,07	0,07	0,15	0,15	0,15	0,14	0,28	0,28
kwity depozytowe, w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ponadto udział procentowy pozostałych aktywów w aktywach ogółem Commercial Union Otwartego Funduszu Emerytalnego BPH CU WBK, tj. środków pieniężnych oraz należności wynosi	0,66	0,96	2,32	0,30	2,34	3,08	0,39	2,05	1,87	0,99	2,31	0,54

<b>Struktura aktywów</b>	<b>sty 06</b>	<b>lut 06</b>	<b>mar 06</b>	<b>kwi 06</b>	<b>maj 06</b>	<b>cze 06</b>	<b>lip 06</b>	<b>sie 06</b>	<b>wrz 06</b>	<b>paź 06</b>	<b>lis 06</b>	<b>gru 06</b>
<b>Poszczególne kategorie lokat:</b>	<b>99,99</b>	<b>99,33</b>	<b>98,77</b>	<b>98,38</b>	<b>98,01</b>	<b>98,39</b>	<b>99,52</b>	<b>98,19</b>	<b>97,38</b>	<b>99,97</b>	<b>99,20</b>	<b>99,29</b>
obligacje, bony i inne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także pożyczki i kredyty udzielane tym podmiotom	64,71	63,71	62,96	60,11	61,58	60,78	59,36	59,67	57,60	59,33	60,67	60,19
obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, opiewające na świadczenia pieniężne, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski, a także depozyty, kredyty i pożyczki gwarantowane lub poręczane przez te podmioty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
depozyty bankowe i bankowe papiery wartościowe w walucie polskiej	1,74	1,32	1,54	3,47	4,73	4,40	4,31	5,64	7,89	6,90	3,21	2,82
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 r	0,00	0,00	0,01	0,00	0,01	0,01	0,01	0,10	0,01	0,00	0,00	0,00
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	31,97	32,72	32,77	33,36	30,25	31,71	34,30	31,23	30,36	32,14	33,59	34,61
akcje spółek notowanych na regulowanym rynku pozagiełdowym lub zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi akcje spółek niebędących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, a także notowane na	0,02	0,06	0,00	0,00	0,00	0,07	0,01	0,01	0,02	0,00	0,06	0,04
akcje narodowych funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,07	0,23	0,21
certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
jednostki uczestnictwa zbywane przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
obligacje przychodowe, o których mowa w ustawie z dnia 29 czerwca 1995r. o obligacjach	0,14	0,13	0,13	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,12	0,11	0,11	0,11
obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub miasto stołeczne Warszawa, zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi	0,11	0,11	0,11	0,11	0,11	0,10	0,10	0,10	0,10	0,15	0,15	0,14
inne niż zdematerializowane obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub miasto stołeczne Warszawa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi obligacje emitowane przez inne podmioty niż jednostki samorządu terytorialnego, ich związki, miasto stołeczne Warszawa, które zostały zabezpieczone	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez spółki publiczne, inne niż wymienione w powyższych kategoriach	0,81	0,80	0,78	0,76	0,76	0,75	0,87	0,88	0,85	0,84	0,78	0,77
zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, inne niż wymienione w powyższych kategoriach	0,39	0,38	0,37	0,36	0,36	0,36	0,35	0,35	0,34	0,34	0,32	0,32
listy zastawne	0,10	0,10	0,10	0,09	0,09	0,09	0,09	0,09	0,09	0,09	0,08	0,08



kwity depozytowe, w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
---	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

Ponadto udział procentowy pozostałych aktywów w aktywach ogółem Commercial Union Otwartego Funduszu Emerytalnego BPH CU WBK, tj. środków pieniężnych oraz należności wynosi	0,01	0,67	1,23	1,62	1,99	1,61	0,48	1,81	2,62	0,03	0,80	0,71
---	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

<b>Struktura aktywów</b>	<b>paź 05</b>	<b>lis 05</b>	<b>gru 05</b>
<b>Poszczególne kategorie lokat:</b>	<b>99,86</b>	<b>98,85</b>	<b>99,62</b>
obligacje, bony i inne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także pożyczki i kredyty udzielane tym podmiotom	64,42	62,77	63,47
obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, opiewające na świadczenia pieniężne, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski, a także depozyty, kredyty i pożyczki gwarantowane lub poręczane przez te podmioty	0,00	0,00	0,00
depozyty bankowe i bankowe papiery wartościowe w walucie polskiej	4,24	4,76	3,87
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	0,00	0,02	0,01
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	29,51	29,69	30,57
akcje spółek notowanych na regulowanym rynku pozagiełdowym lub zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi akcje spółek niebędących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, a także notowane na regulowanym rynku pozagiełdowym lub zdematerializowane, lecz nienotowane na rynku regulowanym, prawa poboru, prawa do akcji oraz obligacje zamienne na akcje tych spółek	0,00	0,00	0,00
akcje narodowych funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00	0,00
certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte	0,00	0,00	0,00
jednostki uczestnictwa zbywane przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte	0,00	0,00	0,00
obligacje przychodowe, o których mowa w ustawie z dnia 29 czerwca 1995r. o obligacjach	0,00	0,00	0,14
obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub miasto stołeczne Warszawa, zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi	0,13	0,12	0,12
inne niż zdematerializowane obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub miasto stołeczne Warszawa	0,00	0,00	0,00
zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi obligacje emitowane przez inne podmioty niż jednostki samorządu terytorialnego, ich związki, miasto stołeczne Warszawa, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej pełnej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00
obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez spółki publiczne, inne niż wymienione w powyższych kategoriach	1,03	0,97	0,93
zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, inne niż wymienione w powyższych kategoriach	0,42	0,41	0,40
listy zastawne	0,11	0,11	0,11
kwity depozytowe, w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0,00	0,00	0,00

Ponadto udział procentowy pozostałych aktywów w aktywach ogółem Commercial Union Otwartego Funduszu Emerytalnego BPH CU WBK, tj. środków pieniężnych oraz należności wynosi	0,14	1,15	0,38
---	------	------	------

<b>Struktura aktywów</b>	<b>sty 05</b>	<b>lut 05</b>	<b>mar 05</b>	<b>kwi 05</b>	<b>maj 05</b>	<b>cze 05</b>	<b>lip 05</b>	<b>sie 05</b>	<b>wrz 05</b>
<b>Poszczególne kategorie lokat:</b>	<b>99,76</b>	<b>99,45</b>	<b>98,93</b>	<b>98,05</b>	<b>99,43</b>	<b>98,71</b>	<b>99,29</b>	<b>98,95</b>	<b>97,79</b>
obligacje, bony i inne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także pożyczki i kredyty udzielane tym podmiotom	60,05	59,05	63,07	62,60	65,82	62,48	62,37	62,36	60,87
obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, opiewające na świadczenia pieniężne, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także depozyty, kredyty i pożyczki gwarantowane lub poręczane przez te podmioty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
depozyty bankowe i bankowe papiery wartościowe w walucie polskiej	5,26	4,82	2,88	4,52	2,18	3,83	4,22	3,91	3,61

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 rozliczania bieżących zobowiązań funduszu	0,01	0,01	0,00	0,00	0,06	0,00	0,00	0,00	0,00	0,02
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	32,68	33,88	31,34	29,18	29,62	30,30	30,92	30,94	31,65	
akcje spółek notowanych na regulowanym rynku pozagiełdowym lub spółek nienotowanych na regulowanym rynku giełdowym i na regulowanym rynku pozagiełdowym, lecz dopuszczone do publicznego obrotu, a także notowanych na regulowanym rynku pozagiełdowym lub nienotowane na rynku regulowanym, lecz dopuszczone do publicznego obrotu prawa poboru, prawa do akcji oraz obligacje zamienne na akcje tych spółek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,27	0,00	0,00	0,00	0,00
akcje narodowych funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte, specjalistyczne fundusze inwestycyjne lub fundusze inwestycyjne mieszane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
jednostki uczestnictwa zbywane przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
obligacje przychodowe, o których mowa w ustawie z dnia 29 czerwca 1995r. o obligacjach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez gminy, związki komunalne lub miasto stołeczne Warszawa, które zostały dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,14	0,13	0,13	0,13	0,12
obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez gminy, związki komunalne lub miasto stołeczne Warszawa, które nie zostały dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
zabezpieczone całkowicie obligacje emitowane przez inne podmioty niż gminy, związki komunalne lub miasto stołeczne Warszawa, które zostały dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
zabezpieczone całkowicie obligacje emitowane przez inne podmioty niż gminy, związki komunalne lub miasto stołeczne Warszawa, które nie zostały dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez spółki publiczne, które nie zostały dopuszczone do publicznego obrotu	1,27	1,21	1,17	1,15	1,15	1,11	1,08	1,06	1,00	
obligacje i inne dłużne papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu inne niż wymienione w powyższych kategoriach	0,49	0,48	0,47	0,47	0,47	0,45	0,44	0,43	0,41	
listy zastawne	0,00	0,00	0,00	0,13	0,13	0,13	0,13	0,12	0,11	
kwity depozytowe, w rozumieniu Prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi, dopuszczone do publicznego obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ponadto udział procentowy pozostałych aktywów w aktywach ogółem Commercial Union Otwartego Funduszu Emerytalnego BPH CU WBK, tj. środków pieniężnych oraz należności wynosi	0,24	0,55	1,07	1,95	0,57	1,29	0,71	1,05	2,21	

<b>Struktura aktywów</b>	<b>sty 04</b>	<b>lut 04</b>	<b>mar 04</b>	<b>kwi 04</b>	<b>maj 04</b>	<b>cze 04</b>	<b>lip 04</b>	<b>sie 04</b>	<b>wrz 04</b>	<b>paź 04</b>	<b>lis 04</b>	<b>gru 04</b>
<b>Poszczególne kategorie lokat:</b>	<b>99,34</b>	<b>99,31</b>	<b>99,63</b>	<b>98,35</b>	<b>99,12</b>	<b>99,18</b>	<b>98,73</b>	<b>99,43</b>	<b>96,84</b>	<b>98,56</b>	<b>99,30</b>	<b>98,91</b>
obligacje, bony i inne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także pożyczki i kredyty udzielane tym podmiotom	63,84	61,97	64,37	64,59	65,77	65,37	65,56	65,04	63,88	60,90	60,74	58,17
obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, opiewające na świadczenia pieniężne, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także depozyty, kredyty i pożyczki gwarantowane lub poręczane przez te podmioty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
depozyty bankowe i bankowe papiery wartościowe w walucie polskiej	3,73	4,1	1,63	0,54	1,33	1,47	2,03	2,70	1,84	5,50	2,09	5,52
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 rozliczania bieżących zobowiązań funduszu	0,11	0,00	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01
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	30,4	32,03	31,36	31,09	29,88	30,26	29,11	29,67	29,21	30,23	34,59	33,43
akcje spółek notowanych na regulowanym rynku pozagiełdowym lub spółek nienotowanych na regulowanym rynku giełdowym i na regulowanym rynku pozagiełdowym, lecz dopuszczone do publicznego obrotu, a także notowanych na regulowanym rynku pozagiełdowym lub nienotowane na rynku regulowanym, lecz dopuszczone do publicznego obrotu prawa poboru, prawa do akcji oraz obligacje zamienne na akcje tych spółek	0,00	0,00	0,11	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,03	0,00	0,00
akcje narodowych funduszy inwestycyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte, specjalistyczne fundusze inwestycyjne lub fundusze inwestycyjne mieszane	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
jednostki uczestnictwa zbywane przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
obligacje przychodowe, o których mowa w ustawie z dnia 29 czerwca 1995r. o obligacjach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez gminy, związki komunalne lub miasto stołeczne Warszawa, które zostały dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez gminy, związki komunalne lub miasto stołeczne Warszawa, które nie zostały dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
zabezpieczone całkowicie obligacje emitowane przez inne podmioty niż gminy, związki komunalne lub miasto stołeczne Warszawa, które zostały dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
zabezpieczone całkowicie obligacje emitowane przez inne podmioty niż gminy, związki komunalne lub miasto stołeczne Warszawa, które nie zostały dopuszczone do publicznego obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez spółki publiczne, które nie zostały dopuszczone do publicznego obrotu	0,64	0,63	1,59	1,56	1,57	1,53	1,50	1,49	1,41	1,40	1,36	1,28
obligacje i inne dłużne papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu inne niż wymienione w powyższych kategoriach	0,62	0,58	0,57	0,56	0,56	0,55	0,53	0,53	0,50	0,50	0,51	0,50
listy zastawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
kwity depozytowe, w rozumieniu Prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi, dopuszczone do publicznego obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ponadto udział procentowy pozostałych aktywów w aktywach ogółem Commercial Union Otwartego Funduszu Emerytalnego BPH CU WBK, tj. środków pieniężnych oraz należności wynosi	0,66	0,69	0,37	1,65	0,88	0,82	1,27	0,57	3,16	1,44	0,70	1,09

Struktura aktywów		paź 03	lis 03	gru 03
1	Obligacje, bony i inne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa i NBP, a także pożyczki i kredyty udzielone tym podmiotom	65,6%	65,6%	63,6%
	w tym bony skarbowe			
2	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, opiewające na świadczenia pieniężne, gwarantowane lub poręczone przez Skarb Państwa albo NBP, a także depozyty, pożyczki i kredyty udzielone tym podmiotom.			
3	depozyty bankowe i bankowe papiery wartościowe	1,1%	1,5%	3,3%
4	akcje spółek notowanych na regulowanym rynku giełdowym	31,6%	31,0%	30,8%
5	akcje spółek notowane na regulowanym rynku pozagiełdowym lub spółek nie notowanych na regulowanym rynku giełdowym i na regulowanym rynku pozagiełdowym lecz dopuszczone do publicznego obrotu.			0,04%
6	akcje NFI			
7	certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte lub fundusze inwestycyjne mieszane			
8	otwarte jednostki uczestnictwa zbywane przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne			
9	dopuszczone do publicznego obrotu obligacje i inne papiery dłużne emitowane przez gminy, związki komunalne lub Miasto Stołeczne Warszawa			
10	nie dopuszczone do publicznego obrotu obligacje i inne papiery dłużne emitowane przez gminy, związki komunalne lub Miasto Stołeczne Warszawa			
11	zabezpieczone całkowicie obligacje emitowane przez inne podmioty niż gminy, związki komunalne lub Miasto Stołeczne Warszawa <u>dopuszczone</u> do publicznego obrotu			
12	zabezpieczone całkowicie obligacje emitowane przez inne podmioty niż gminy, związki komunalne lub Miasto Stołeczne Warszawa <u>nie dopuszczone</u> do publicznego obrotu			
13	obligacje i papiery wartościowe emitowane przez spółki publiczne inne	0,3%	0,3%	0,7%
14	Inne lokaty	0,8%	0,8%	0,7%
15	inne należności Funduszu	0,6%	0,8%	1,0%
	Gotówka (Lokata O/N)			
	<b>RAZEM</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>