

Roczna struktura aktywów 31 grudzień 2025 r.

Działając na podstawie art.194 Ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych prezentujemy roczną strukturę aktywów PPK Pocztylion 2040 DFE na koniec miesiąca grudnia 2025 r.

Data wyceny: 31/12/2025

| Kategoria lokaty | Wartość | Udział w wartości aktywów |
|--|---------------|---------------------------|
| 1. Obligacje, bony i inne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także pożyczki i kredyty udzielane tym podmiotom; | 33 070 075,73 | 33,00% |
| SKARB PAŃSTWA - DS0432 - 25.04.2032 | 2 959 639,22 | 2,95% |
| SKARB PAŃSTWA - DS0726 - 25.07.2026 | 293 938,88 | 0,29% |
| SKARB PAŃSTWA - DS0727 - 25.07.2027 | 1 808 879,80 | 1,81% |
| SKARB PAŃSTWA - DS1029 - 25.10.2029 | 1 603 814,85 | 1,60% |
| SKARB PAŃSTWA - DS1030 - 25.10.2030 | 4 263 888,56 | 4,26% |
| SKARB PAŃSTWA - DS1033 - 25.10.2033 | 2 425 744,95 | 2,42% |
| SKARB PAŃSTWA - DS1034 - 25.10.2034 | 4 464 775,20 | 4,46% |
| SKARB PAŃSTWA - PS0130 - 25.01.2030 | 832 444,44 | 0,83% |
| SKARB PAŃSTWA - PS0728 - 25.07.2028 | 840 121,17 | 0,84% |
| SKARB PAŃSTWA - PS0729 - 25.07.2029 | 2 520 968,12 | 2,52% |
| SKARB PAŃSTWA - PS0730 - 25.07.2030 | 2 481 685,01 | 2,48% |
| SKARB PAŃSTWA - PS1026 - 25.10.2026 | 1 139 878,92 | 1,14% |
| SKARB PAŃSTWA - WS0428 - 25.04.2028 | 1 091 659,84 | 1,09% |
| SKARB PAŃSTWA - WS0429 - 25.04.2029 | 3 025 140,40 | 3,02% |
| SKARB PAŃSTWA - WZ0126 - 25.01.2026 | 237 273,36 | 0,24% |
| SKARB PAŃSTWA - WZ0528 - 25.05.2028 | 713 952,24 | 0,71% |
| SKARB PAŃSTWA - WZ1126 - 25.11.2026 | 417 494,16 | 0,42% |
| SKARB PAŃSTWA - WZ1127 - 25.11.2027 | 715 793,65 | 0,71% |
| SKARB PAŃSTWA - WZ1129 - 25.11.2029 | 1 232 982,96 | 1,23% |
| 2.Obligacje, bony 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% |
| 3. 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% |
| 4.Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, opiewające na świadczenia pieniężne, 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% |
| 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 Ustawy; | 0,00 | 0,00% |
| 6. Depozyty denominowane w walutach państw, o których mowa w art. 141 ust. 4 Ustawy, 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 Ustawy, z tym że nabywanie waluty może nastąpić wyłącznie w celu rozliczenia bieżących zobowiązań funduszu wynikających z nabywania lub zbywania lokat w ramach prowadzonej polityki inwestycyjnej funduszu; | 0,00 | 0,00% |
| 7. Akcje spółek notowane na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz obligacjach zamiennych na akcje tych spółek, a także notowanych na tym rynku prawach poboru i prawach do akcji; | 43 063 259,24 | 42,98% |
| AB S.A. | 536 564,90 | 0,54% |
| Alior Bank S.A. | 589 145,05 | 0,59% |
| Allegro.eu S.A. | 1 454 562,48 | 1,45% |
| Ambra S.A. | 177 314,16 | 0,18% |
| AMICA S.A. | 290 144,14 | 0,29% |
| AmRest Holdings SE | 18 374,99 | 0,02% |
| Asseco Poland S.A. | 1 105 327,81 | 1,10% |
| Auto Partner S.A. | 196 726,39 | 0,20% |
| Bank Handlowy w Warszawie S.A. | 651 699,33 | 0,65% |
| Bank Millennium S.A. | 636 103,04 | 0,63% |
| Bank Polska Kasa Opieki S.A. | 2 523 449,46 | 2,52% |
| Benefit Systems S.A. | 1 518 375,38 | 1,52% |
| CCC S.A. | 543 446,77 | 0,54% |

| | | |
|--|---------------|--------|
| CD Projekt S.A. | 1 499 184,47 | 1,50% |
| Cyfrowy Polsat S.A. | 486 169,52 | 0,49% |
| Develia S.A. | 917 068,50 | 0,92% |
| Diagnostyka S.A. | 433 496,63 | 0,43% |
| Dino Polska S.A. | 1 597 488,15 | 1,59% |
| Fabryki Mebli FORTE S.A. | 311 364,11 | 0,31% |
| Ferro S.A. | 311 469,19 | 0,31% |
| Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. | 333 422,57 | 0,33% |
| Grenevia S.A. | 10 382,61 | 0,01% |
| Grupa Kęty S.A. | 1 052 990,04 | 1,05% |
| ING Bank Śląski S.A. | 894 397,35 | 0,89% |
| Inter Cars S.A. | 825 458,56 | 0,82% |
| KGHM Polska Miedź S.A. | 2 163 957,53 | 2,16% |
| Kruk S.A. | 1 018 411,05 | 1,02% |
| LPP S.A. | 3 152 803,17 | 3,15% |
| Mangata Holding S.A. | 243 261,58 | 0,24% |
| mBank S.A. | 470 909,97 | 0,47% |
| MCI Capital ASI S.A. | 176 667,40 | 0,18% |
| Onde S.A. | 35 916,16 | 0,04% |
| Oponeo.pl S.A. | 544 201,14 | 0,54% |
| Orange Polska S.A. | 546 432,18 | 0,55% |
| Orlen S.A. | 3 842 398,49 | 3,83% |
| PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. | 407 863,79 | 0,41% |
| Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. | 4 694 146,83 | 4,68% |
| Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A. | 2 669 243,65 | 2,66% |
| Poznańska Korporacja Budowlana Pekabex S.A. | 160 523,34 | 0,16% |
| Santander Bank Polska S.A. | 1 580 911,15 | 1,58% |
| Tauron Polska Energia S.A. | 606 530,84 | 0,61% |
| Text S.A. | 294 664,12 | 0,29% |
| VRG S.A. | 385 049,20 | 0,38% |
| Wirtualna Polska Holding S.A. | 397 971,87 | 0,40% |
| Zabka Group S.A. | 757 270,18 | 0,76% |
| 8. Akcje, prawa poboru i prawa do akcji, będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej; | 0,00 | 0,00% |
| 9. Akcje spółek notowane na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska oraz obligacjach zamiennych na akcje tych spółek, a także notowanych na tych rynkach prawach poboru i prawach do akcji; | 0,00 | 0,00% |
| 9a. Inne zagraniczne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00% |
| 10. Akcje, prawa poboru i prawa do akcji, będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4 Ustawy; | 0,00 | 0,00% |
| 11. Certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte; | 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 Ustawy, spełniające łącznie warunki zawarte w ustawie; | 0,00 | 0,00% |
| 13. Jednostki uczestnictwa zbywane przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte; | 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 Ustawy, spełniające łącznie warunki zawarte w ustawie; | 16 236 850,82 | 16,20% |
| iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF | 87 904,79 | 0,09% |
| iShares Core MSCI Europe UCITS ETF | 5 161 405,71 | 5,15% |
| Invesco S&P 500 UCITS ETF | 10 774 749,15 | 10,75% |
| iShares Core S&P 500 UCITS ETF | 212 791,17 | 0,21% |
| 15. Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki, będące przedmiotem oferty publicznej; | 0,00 | 0,00% |
| 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 Ustawy; | 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; | 46 260,97 | 0,05% |
| Gmina Lesznowola - LESZW J19 1234 - 20.12.2034 | 34 910,40 | 0,03% |
| Miasto Mysłowice - MYSL B14 290123 - 31.12.2028 | 11 350,57 | 0,01% |

| | | |
|---|--------------|-------|
| 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 Ustawy; | 0,00 | 0,00% |
| 19. Obligacje przychodowe, o których mowa w ustawie z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300, z późn. zm.5)); | 0,00 | 0,00% |
| 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 wymienione w ustawie podmioty mające siedzibę na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4 Ustawy; | 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% |
| 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% |
| 23. Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4 Ustawy, emitowane przez inne podmioty niż właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw, o których mowa w art. 141 ust. 4 Ustawy, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej pełnej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu; | 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 Ustawy, emitowane przez mające siedzibę na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4 Ustawy, podmioty inne niż właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw, o których mowa w art. 141 ust. 4 Ustawy, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej pełnej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu; | 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; | 1 866 723,71 | 1,86% |
| Bank Polska Kasa Opieki S.A. Seria A - PEO1027 - 29.10.2027 | 375 794,16 | 0,38% |
| Cyfrowy Polsat S.A. Seria D - CPS0130 - 11.01.2030 | 235 201,96 | 0,23% |
| Dadelo S.A. - DAD1028 - 23.10.2028 | 379 996,75 | 0,38% |
| Dekpol S.A. - DEK0628 - 06.06.2028 | 59 363,00 | 0,06% |
| Develia S.A. - DVL0528 - 19.05.2028 | 101 917,00 | 0,10% |
| Kruk S.A. - KRU0627 - 28.06.2027 | 208 204,92 | 0,21% |
| Kruk S.A. - KRU0632 - 02.06.2032 | 317 467,92 | 0,32% |
| UNIBEP S.A. Seria I - UNI1026 - 19.10.2026 | 188 778,00 | 0,19% |
| 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; | 954 721,53 | 0,95% |
| P4 Sp. z o.o - PLY1227 - 29.12.2027 | 368 448,08 | 0,37% |
| Ronson Development SE - RON0827 - 15.08.2027 | 242 907,16 | 0,24% |
| Victoria Dom S.A - VID1028 - 07.10.2028 | 343 366,29 | 0,34% |
| 27. Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4 Ustawy, inne niż papiery wartościowe, o których mowa w pkt 16 i 23; | 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, inne niż papiery wartościowe, o których mowa w pkt 23 i 24; | 0,00 | 0,00% |
| 29. Listy zastawne | 0,00 | 0,00% |
| 30. Dłużne papiery wartościowe emitowane przez instytucję kredytową, mającą siedzibę na terytorium państw, o których mowa w art. 141 ust. 4 Ustawy, 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% |
| 31. 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% |
| 32. Kwity depozytowe dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska; | 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% |

| | | |
|---|--------------|--------|
| 34. Obligacje inne niż wymienione w pkt 33, bankowe papiery wartościowe lub listy zastawne, emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego | 2 916 816,79 | 2,91% |
| Bank Gospodarstwa Krajowego S.A. - FPC0328 - 12.03.2028 | 1 707 098,70 | 1,70% |
| Bank Gospodarstwa Krajowego S.A. - FPC0427 - 27.04.2027 | 353 610,92 | 0,35% |
| Bank Gospodarstwa Krajowego S.A. - FPC0630 - 05.06.2030 | 736 175,07 | 0,73% |
| Bank Gospodarstwa Krajowego S.A. - FPC0631 - 12.06.2031 | 119 932,10 | 0,12% |
| 35. Środki pieniężne | 2 013 959,48 | 2,02% |
| 36. Należności | 18 516,24 | 0,02% |
| 42. Inne krajowe instrumenty finansowe | 11 313,11 | 0,01% |
| FWDEUPL08012601 20260108 | -451,72 | 0,00% |
| FWDEUPL08012602 20260108 | -842,74 | 0,00% |
| FWDUSPL09012601 20260109 | 27 134,58 | 0,03% |
| FWDUSPL09012602 20260109 | -1 280,72 | 0,00% |
| FWDUSPL23012601 20260123 | -13 246,29 | -0,01% |

W wyniku zaokrągleń do dwóch miejsc po przecinku poszczególnych pozycji danej kategorii może wystąpić różnica pomiędzy sumą udziałów w aktywach funduszu tych pozycji a udziałem w aktywach funduszu całej kategorii.