

# Generali Otwarty Fundusz Emerytalny

Roczny raport o strukturze aktywów na dzień 31 grudnia 2014 r.

Lp	składnik aktywów	Emitent	wartość na dzień wyceny (PLN)	udział w aktywach (%)
1.	Obligacje, bony i inne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub NBP, a także pożyczki i kredyty udzielone tym podmiotom	Skarb Państwa	302 869 842,40	4,03
		DS1023 - 25/10/2023	56 427 342,40	0,75
		WZ0124 - 25/01/2024	246 442 500,00	3,28
2.	Obligacje, bony i inne papiery wartościowe emitowane przez rządy lub banki centralne państw będących członkami Unii Europejskiej lub stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub członkami OECD, a także pożyczki i kredyty udzielone tym podmiotom	-----	0,00	0,00
		-----	81 268 633,10	1,08
3.	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, opiewające na świadczenia pieniężne, gwarantowane lub poręczane przez Skarb Państwa albo NBP, a także depozyty, kredyty i pożyczki gwarantowane lub poręczane przez te podmioty	-----	81 268 633,10	1,08
		Polskie Koleje Państwowe SA-07/09/2017	81 268 633,10	1,08
4.	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, opiewające na świadczenia pieniężne, gwarantowane lub poręczane przez rządy lub banki centralne państw będących członkami Unii Europejskiej lub stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub członkami OECD, a także depozyty, kredyty i pożyczki gwarantowane lub poręczane przez te podmioty	-----	0,00	0,00
		-----	636 902 569,81	8,48
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 będących członkami Unii Europejskiej lub stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub członkami OECD	-----	636 902 569,81	8,48
		Bank Pekao SA	300 000 000,00	4,00
		PKO BP	336 902 569,81	4,48
6.	Depozyty denominowane w walutach państw będących członkami Unii Europejskiej lub stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub członkami OECD w bankach lub instytucjach kredytowych, mających siedzibę i prowadzących działalność na podstawie zezwolenia właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym w państwach będących członkami Unii Europejskiej lub stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub członkami OECD, 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
		-----	5 557 798 315,32	74,03*
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, prawa do akcji	-----	5 557 798 315,32	74,03*
		ACTION SA	94 360 626,36	1,26

AGORA SA		361 959,51	0,00
ALIOR BANK SA		108 912 689,65	1,45
APATOR SA		36 313 526,88	0,48
ARTERIA SA		9 558 133,20	0,13
ASSECO POLAND SA		66 843 954,24	0,89
ATLANTA POLAND SA		3 209 079,10	0,04
GRUPA AZOTY SA		29 736 258,05	0,40
BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA		71 173 363,20	0,95
BANK ZACHODNI WBK SA		376 059 187,44	5,01
BNP PARIBAS BANK POLSKA SA		25 103 470,40	0,33
LUBELSKI WĘGIEL "BOGDANKA" SA		114 787 589,50	1,53
BANK OCHRONY ŚRODOWISKA SA		14 141 400,00	0,19
BANK BPH SA		30 717 415,86	0,41
BUDIMEX SA		14 008 998,24	0,19
BUWOG AG		25 695 882,80	0,34
CCC SA		122 528 495,70	1,63
GLOBAL CITY HOLDINGS N.V.		14 008 998,80	0,19
CEZ A.S.		60 849 606,24	0,81
CIECH SA		15 093 668,12	0,20
COMP SA		15 349 966,32	0,20
CYFROWY POLSAT SA		147 000 173,76	1,96
DOM DEVELOPMENT SA		4 364 143,31	0,06
ECHO INVESTMENT SA		56 705 343,82	0,76
ELEKTROBUDOWA SA		17 151 607,20	0,23
ENEA SA		62 994 479,04	0,84
ENEL-MED SA		28 153 886,08	0,38
ENERGA SA		43 648 148,43	0,58
ENERGOINSTAL SA		3 784 788,10	0,05
FARMACOL SA		7 817 982,90	0,10
GETIN NOBLE BANK SA		96 826 579,20	1,29
GETIN HOLDING SA		16 644 711,13	0,22
GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE SA		41 073 540,30	0,55
IMMOFINANZ AG		46 904 312,06	0,62
ING BANK ŚLĄSKI SA		76 934 490,60	1,02
INPRO SA		3 660 000,00	0,05
INSTAL KRAKÓW SA		8 461 580,62	0,11
INTEGER.PL SA		111 439 858,86	1,48
GRUPA KĘTY SA		79 287 075,50	1,06
KGHM POLSKA MIEDŹ SA		152 657 462,34	2,03
KREDYT INKASO SA		39 215 111,36	0,52
KRUK SA		146 170 390,76	1,95
GRUPA LOTOS SA		2 425 700,09	0,03
LPP SA		183 270 032,80	2,44
MABION SA		20 226 395,52	0,27
MAGELLAN SA		22 188 266,10	0,30
MBANK SA		180 090 573,39	2,40
MEDICALGORITHMICS SA		15 423 326,00	0,21
MENNICA PAŃSTWOWA SA		8 678 742,48	0,12
BANK MILLENNIUM SA		57 508 456,50	0,77
MOL MAGYAR OLAJ - ES GAZIPARI		21 412 409,20	0,29
NEWAG SA		11 857 311,90	0,16
OPEN FINANCE SA		332 888,40	0,00
ORANGE POLSKA SA		45 610 223,61	0,61
ORBIS SA		63 177 769,80	0,84
ORZEŁ BIAŁY SA		1 052 471,08	0,01
OVOSTAR UNION N.V.		37 804 761,45	0,50
ZESPÓŁ ELEKTROWNII " PĄTNÓW-ADAMÓW-KONIN" SA		24 841 810,56	0,33
PCC INTERMODAL SA		5 101 420,96	0,07
BANK PEKAO SA		395 399 116,33	5,27
PELION SA		9 835 136,22	0,13
PFLEIDERER GRAJEWO SA		3 677 485,52	0,05
PGE SA		146 440 167,40	1,95
POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SA		98 165 146,24	1,31
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA		362 940 547,84	4,83

	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SA		610 169 349,50	8,13
	PKP CARGO SA		42 805 301,61	0,57
	POLENERGIA (D.POLISH ENERGY PARTNERS) SA		88 804 890,00	1,18
	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ SA		407 270 714,50	5,43
	RAWLPLUG SA		5 988 972,30	0,08
	ROBYG SA		7 293 000,00	0,10
	SERINUS ENERGY INC		7 611 646,38	0,10
	SOLAR COMPANY SA		1 256 000,00	0,02
	SYNTHOS SA		56 380 578,66	0,75
	TAURON POLSKA ENERGIA SA		20 246 337,70	0,27
	TOYA SA		23 205 322,08	0,31
	TVN SA		92 273 960,40	1,23
	ULMA COSTRUCCION POLSKA SA		15 250 538,10	0,20
	VISTAL GDYNIA SA		4 391 100,00	0,06
	WARIMPEX FINANZ- UND BETEILIGUNGS AG		629 585,88	0,01
	ZETKAMA SA		17 050 923,84	0,23
8.	<b>Akcje, prawa poboru i prawa do akcji, będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej</b>	-----	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
9.	<b>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 prawa poboru, prawa do akcji</b>	-----	<b>328 901 709,61</b>	<b>4,38*</b>
	ARRIS GROUP INCORPORATED		11 964 707,58	0,16
	CISCO SYSTEMS INCORPORATED		12 681 859,84	0,17
	CREDIT AGRICOLE		15 929 461,06	0,21
	DEUTSCHE BANK AG		54 787 105,69	0,73
	DISNEY WALT COMPANY		28 079 169,28	0,37
	ERSTE GROUPE BANK AG		32 598 519,18	0,43
	FEDEX CORPORATION		30 453 017,61	0,41
	FINISAR CORPORATION		13 964 718,48	0,19
	FORD MOTOR COMPANY		16 036 672,00	0,21
	GENERAL MOTORS COMPANY		16 528 907,52	0,22
	NVIDIA CORPORATION		22 220 706,80	0,30
	SOCIETE GENERALE GROUP		13 939 320,81	0,19
	VAKIFLAR BANKASI		36 645 779,28	0,49
	WELLS FARGO @ COMPANY NEW		23 071 764,48	0,31
10.	<b>Akcje, prawa poboru i prawa do akcji, będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw będących członkami Unii Europejskiej lub stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub członkami OECD</b>	-----	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
11.	<b>Certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte</b>	-----	<b>4 426 106,14</b>	<b>0,06</b>
	Skarbiec Rynku Nieruchomości		4 426 106,14	0,06
12.	<b>Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego, mające siedzibę na terytorium państw będących członkami Unii Europejskiej lub stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub członkami OECD spełniające łącznie warunki, o których mowa w Ustawie art.141 pkt.1 ust.12 a-e</b>	-----	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
13.	<b>Jednostki uczestnictwa zbywane przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte</b>	-----	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

14.	Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania typu otwartego, mające siedzibę na terytorium państw będących członkami Unii Europejskiej lub stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub członkami OECD spełniające łącznie następujące warunki, o których mowa w Ustawie art.141 ust.1 pkt.14 a-e	-----	0,00	0,00
15.	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki, będące przedmiotem oferty publicznej	-----	54 507 060,96	0,73
		WARSZAWA 25/10/2017	54 507 060,96	0,73
16.	Będące przedmiotem oferty publicznej obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, emitowane przez właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw będących członkami Unii Europejskiej lub stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub członkami OECD	-----	0,00	0,00
17.	Inne niż będące przedmiotem oferty publicznej obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki	-----	0,00	0,00
18.	Inne niż będące przedmiotem oferty publicznej obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, emitowane przez właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw będących członkami Unii Europejskiej lub stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub członkami OECD	-----	0,00	0,00
19.	Obligacje przychodowych, o których mowa w ustawie z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach	-----	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 podmioty, o których mowa w Ustawie art.141 pkt.1 ust.20 a-f, mające siedzibę na terytorium państw będących członkami Unii Europejskiej lub stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub członkami OECD	-----	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	-----	120 611 518,40	1,61
		GNB AUTO PLAN SP.Z.O.O-16/07/2016	43 055 759,26	0,57
		SANTANDER CONSUMER BANK S.A. - 04/10/2017	77 555 759,14	1,03

23.	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw będących członkami Unii Europejskiej lub stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub członkami OECD, emitowane przez inne podmioty niż właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw będących członkami Unii Europejskiej lub stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub członkami OECD, 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 będących członkami Unii Europejskiej lub stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub członkami OECD, emitowane przez inne podmioty niż właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw będących członkami Unii Europejskiej lub stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub członkami OECD, 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	-----	275 153 670,88	3,67*
		BANK OCHRONY ŚRODOWISKA SA-18/05/2021	25 832 517,40	0,34
		NFI EMPIK MEDIA & FASHION SA-17/11/2017	11 642 799,86	0,16
		ENERGA SA-18/10/2019	20 644 350,29	0,27
		GETIN NOBLE BANK SA-30/06/2017	50 019 954,33	0,67
		POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA-27/02/2019	34 039 619,10	0,45
		POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SA-19/06/2017	76 066 401,12	1,01
		POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SA-14/09/2022	56 908 028,78	0,76
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	-----	44 480 275,41	0,59
		RAIFFEISEN BANK POLSKA SA-19/11/2017	44 480 275,41	0,59
27.	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw będących członkami Unii Europejskiej lub stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub członkami OECD, 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, innych 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 będących członkami Unii Europejskiej lub stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub członkami OECD, 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, dopuszczonych 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	-----	75 196 090,87	1,00
		Bank Gospodarstwa Krajowego SA-19/05/2017	75 196 090,87	1,00
35.	Środki pieniężne	-----	5 088 809,18	0,07
36.	Należności	-----	20 062 560,15	0,27
<b>AKTYWA RAZEM</b>			<b>7 507 267 162,23</b>	<b>100,00</b>

\* Suma poszczególnych pozycji nie jest równa udziałowi w aktywach funduszu danej kategorii lokat.  
Powstała różnica wynika z zaokrągleń.