

## Generali Otwarty Fundusz Emerytalny

Roczny raport o strukturze aktywów na dzień 31 grudnia 2015 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	-----	0,00	0,00
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
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	-----	80 910 929,88	1,17
		POLSKIE KOLEJE PAŃSTWOWE SA - 07/09/2017	80 910 929,88	1,17
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
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	-----	964 248 647,44	13,95
		BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	300 000 000,00	4,34
		mBANK SA	200 000 000,00	2,89
		POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SA	464 248 647,44	6,72
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
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	-----	4 911 025 710,74	71,05*

	BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	265 774 750,24	3,85
	ACTION SA	53 761 043,32	0,78
	ALIOR BANK SA	116 249 573,88	1,68
	AMICA WRONKI SA	25 725 552,72	0,37
	APATOR SA	32 111 799,52	0,46
	ARTERIA SA	10 492 223,49	0,15
	ASSECO POLAND SA	73 668 472,86	1,07
	ATLANTA POLAND SA	4 160 259,38	0,06
	BANK BPH SA	19 299 490,92	0,28
	BANK BGŻ BNP PARIBAS SA	15 999 263,06	0,23
	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE SA	40 053 207,66	0,58
	BANK MILLENNIUM SA	107 364 249,58	1,55
	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA SA	7 156 800,00	0,10
	BANK ZACHODNI WBK SA	289 365 753,70	4,19
	BUDIMEX SA	19 228 036,80	0,28
	BUWOG AG	30 062 597,60	0,43
	CCC SA	86 442 741,84	1,25
	CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED SA	21 923 887,64	0,32
	CEZ A.S.	46 377 734,16	0,67
	CIECH SA	30 937 221,80	0,45
	COMP SA	15 362 448,01	0,22
	CYFROWY POLSAT SA	131 161 771,20	1,90
	DOM DEVELOPMENT SA	5 636 537,27	0,08
	ECHO INVESTMENT SA	56 090 328,00	0,81
	ELEKTROBUDOWA SA	31 355 206,40	0,45
	ENEA SA	46 625 834,88	0,67
	ENERGA SA	23 640 394,32	0,34
	ENERGOINSTAL SA	2 932 624,89	0,04
	FARMACOL SA	8 591 688,04	0,12
	GETIN HOLDING SA	11 403 006,52	0,16
	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SA	32 108 614,20	0,46
	GRUPA AZOTY SA	47 015 881,87	0,68
	GRUPA KĘTY SA	91 242 261,00	1,32
	GRUPA LOTOS SA	19 753 623,41	0,29
	IMMOFINANZ AG	46 435 789,52	0,67
	ING BANK ŚLĄSKI SA	162 551 769,20	2,35
	INPOST SA	11 896 500,00	0,17
	INPRO SA	4 270 000,00	0,06
	INSTAL KRAKÓW SA	5 675 252,86	0,08
	INTEGER PL SA	64 945 817,60	0,94
	INTER CARS SA	34 852 391,55	0,50
	KGHM POLSKA MIEDŹ SA	111 233 656,89	1,61
	KREDYT INKASO SA	49 076 523,76	0,71
	KRUK SA	198 843 800,48	2,88
	LPP SA	135 560 351,61	1,96
	LUBELSKI WĘGIEL "BOGDANKA" SA	8 844 307,12	0,13
	MABION SA	41 453 656,24	0,60
	MAGELLAN SA	17 960 042,10	0,26
	Mbank SA	114 107 913,33	1,65
	MEDICALGOTHMICS SA	17 643 115,00	0,26
	MOL MAGYAR OLAJ - ES GAZIPARI RESZVENYTARSASAG	45 673 133,00	0,66
	NEWAG SA	8 364 711,36	0,12
	ORANGE POLSKA SA	36 137 752,20	0,52
	ORBIS SA	88 973 537,40	1,29
	OVOSTAR UNION N.V.	47 838 752,50	0,69
	PCC Intermodal SA	6 376 776,20	0,09
	PELION SA	6 138 175,68	0,09
	PFLIEDERER GRAJEWO SA	3 015 353,56	0,04
	PGE SA	128 638 333,26	1,86
	PKP CARGO SA	34 757 058,81	0,50
	POLENERGIA SA	83 100 759,36	1,20
		493 988 620,65	
	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA		7,15
	POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SA	109 564 683,66	1,59
	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SA	479 674 880,72	6,94
		264 732 849,00	
	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ SA		3,83
	RAWLPLUG SA	7 994 453,85	0,12

		ROBYG SA	52 180 333,68	0,75
		SOLAR COMPANY SA	289 726,00	0,00
		SYNTHOS SA	52 515 243,48	0,76
		TAURON POLSKA ENERGIA SA	11 615 428,80	0,17
		TOYA SA	23 455 379,43	0,34
		ULMA CONSTRUCCION POLSKA SA	19 281 903,90	0,28
		VISTAL GDYNIA SA	4 926 600,00	0,07
		WIRTUALNA POLSKA HOLDING SA	5 928 000,00	0,09
		ZESPÓŁ ELEKTROWNII " PAŃNÓW-ADAMÓW-KONIN" SA	7 590 114,56	0,11
		ZETKAMA SA	24 056 382,24	0,35
		ENTER AIR SA	19 791 000,00	0,29
8.	Akcje, prawa poboru i prawa do akcji, będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	-----	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 prawa poboru, prawa do akcji	-----	417 471 104,10	6,04*
		AMERICAN AIRLS GROUP INCORPORATED	21 477 506,06	0,31
		CONOCOPHILIPS	11 657 110,98	0,17
		CREDIT AGRICOLE	31 028 280,15	0,45
		DAIMLER AG	14 877 322,65	0,22
		DEUTSCHE BANK AG	42 635 718,05	0,62
		DISNEY WALT COMPANY	12 297 827,64	0,18
		EOG RESOURCES INC	13 160 350,91	0,19
		ERSTE BANK GROUP	48 986 030,88	0,71
		FINISAR CORPORATION	11 635 836,41	0,17
		GENERAL MOTORS COMPANY	17 911 315,49	0,26
		INTESA SANPAOLO	34 796 032,88	0,50
		KOMERCNI BANKA A.S.	31 742 147,75	0,46
		OCCIDENTAL PETROLEUM CORPORATION	11 172 592,80	0,16
		SOCIETE GENERALE	25 119 401,61	0,36
		VAKIFLAR BANKASI	21 008 586,54	0,30
		WELLS FARGO @ COMPANY NEW	25 447 655,52	0,37
		Zalando SE	42 517 387,78	0,62
10.	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	-----	0,00	0,00
11.	Certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte	-----	4 426 106,14	0,06
		SKARBIEC RYNKU NIERUCHOMOŚCI FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY	4 426 106,14	0,06
12.	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	-----	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 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	-----	53 126 566,18	0,77
		WARSZAWA 25/10/2017	53 126 566,18	0,77
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	-----	82 982 893,59	1,20
		GNB AUTO PLAN SP.Z.O.O - 16/07/2016	6 021 798,42	0,09
		SANTANDER CONSUMER BANK SA-04/10/2017	76 961 095,17	1,11

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	-----	269 625 370,23	3,90*
		BANK OCHRONY ŚRODOWISKA SA-18/05/2021	25 717 848,40	0,37
		NFI EMPIK MEDIA & FASHION SA-17/11/2017	8 882 701,79	0,13
		ENERGA SA- 18/10/2019	20 477 297,75	0,30
		GETIN NOBLE BANK SA - 30/06/2017	48 106 182,42	0,70
		POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN SA-27/02/2019	34 238 547,00	0,50
		POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SA- 19/06/2017	75 724 260,88	1,10
		POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SA- 14/09/2022	56 478 531,99	0,82
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	-----	44 533 519,68	0,64
		RAIFFEISEN BANK POLSKA SA-19/11/2017	44 533 519,68	0,64
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	-----	75 207 626,84	1,09
		BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO SA-19/05/2017	75 207 626,84	1,09
35.	Środki pieniężne	-----	6 406 632,49	0,09
36.	Należności	-----	2 014 987,05	0,03
<b>AKTYWA RAZEM</b>			<b>6 911 980 094,36</b>	<b>100,00</b>

\* Suma poszczególnych pozycji nie jest równa udziałowi w aktywach funduszu danej kategorii lokat.

Powstała różnica wynika z zaokrągleń.