

## Generali Otwarty Fundusz Emerytalny

Roczny raport o strukturze aktywów na dzień 30 grudnia 2016 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	-----	0,00	0,00
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	-----	791 585 392,31	10,55*
		ALIOR BANK S.A.	100 000 000,00	1,33
		BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	250 000 000,00	3,33
		mBANK S.A.	100 000 000,00	1,33
		POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	341 585 392,31	4,55
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	-----	5 634 262 413,05	75,10*
		ALIOR BANK S.A.	151 620 804,40	2,02
		AMICA S.A.	32 847 931,40	0,44
		AMREST HOLDINGS SE	44 734 731,02	0,60
		APATOR S.A.	29 176 480,64	0,39
		ARTERIA S.A.	6 748 621,32	0,09
		ASSECO POLAND S.A.	71 709 342,99	0,96
		ATLANTA POLAND S.A.	3 250 635,52	0,04
		BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A.	19 471 788,20	0,26
		BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	42 091 959,46	0,56
		BANK MILLENNIUM S.A.	95 194 161,96	1,27
		BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	4 519 200,00	0,06

		BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	272 451 924,03	3,63
		BANK ZACHODNI WBK S.A.	255 252 234,23	3,40
		BUDIMEX S.A.	19 845 085,60	0,26
		CCC S.A.	102 901 583,52	1,37
		CD PROJEKT S.A.	29 574 089,78	0,39
		CELON PHARMA S.A.	29 947 554,56	0,40
		CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.	23 065 261,40	0,31
		CEZ A.S.	46 590 262,80	0,62
		CIECH S.A.	20 548 996,72	0,27
		COMP S.A.	16 591 222,45	0,22
		CYFROWY POLSAT S.A.	151 887 805,80	2,02
		DOM DEVELOPMENT S.A.	6 245 438,67	0,08
		ECHO INVESTMENT S.A.	41 059 726,40	0,55
		ELEKTROBUDOWA S.A.	26 012 546,00	0,35
		ENEA S.A.	39 557 556,72	0,53
		ENERGA S.A.	17 222 102,55	0,23
		ENERGOINSTAL S.A.	1 621 607,52	0,02
		ENTER AIR S.A.	39 027 688,80	0,52
		FABRYKA MEBLI FORTE S.A.	25 490 203,20	0,34
		GETIN HOLDING S.A.	9 471 852,19	0,13
		GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	35 689 200,30	0,48
		GLOBE TRADE CENTRE S.A.	33 148 838,25	0,44
		GRUPA AZOTY S.A.	48 477 338,10	0,65
		GRUPA KĘTY S.A.	131 639 373,54	1,75
		GRUPA LOTOS S.A.	27 659 412,64	0,37
		IMMOFINANZ AG	42 010 854,42	0,56
		ING BANK ŚLĄSKI S.A.	218 570 020,64	2,91
		INPOST S.A.	4 383 500,00	0,06
		INPRO S.A.	4 350 000,00	0,06
		INSTAL KRAKÓW S.A.	7 527 404,84	0,10
		INTEGER.PL S.A.	18 899 432,24	0,25
		INTER CARS S.A.	100 791 336,96	1,34
		JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	44 138 848,05	0,59
		KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	210 329 481,90	2,80
		KRUK S.A.	248 284 204,74	3,31
		LIVECHAT SOFTWARE S.A.	12 981 680,00	0,17
		LPP S.A.	133 309 255,68	1,78
		MABION S.A.	81 610 406,85	1,09
		MANGATA HOLDING S.A.	26 812 034,88	0,36
		MBANK S.A.	119 886 762,51	1,60
		MEDICALGORITHMICS S.A.	38 445 345,00	0,51
		MOL MAGYAR OLAJ - ES GAZIPARI RESZVENYTARSASAG	70 000 337,00	0,93
		NEWAG S.A.	7 441 578,80	0,10
		OPONEO.PL S.A.	9 348 000,00	0,12
		ORANGE POLSKA S.A.	29 950 530,99	0,40
		ORBIS S.A.	106 433 045,64	1,42
		OVOSTAR UNION N.V.	46 049 609,90	0,61
		PCC INTERMODAL S.A.	6 813 081,94	0,09
		PELION S.A.	5 334 037,80	0,07
		PFLIEDERER GROUP S.A.	54 986 055,54	0,73
		PGE S.A.	124 750 626,00	1,66
		PKP CARGO S.A.	23 860 976,25	0,32
		POLENERGIA S.A.	29 638 376,32	0,40
		POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	602 592 840,85	8,03
		POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A.	132 269 611,16	1,76
		POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	555 993 267,95	7,41
		POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	305 563 441,95	4,07
		RAWLPLUG S.A.	9 926 675,80	0,13
		ROBYG S.A.	56 150 576,46	0,75
		STELMET S.A.	10 724 000,00	0,14
		SYNTHOS S.A.	75 637 425,78	1,01
		TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	11 534 766,10	0,15
		TOYA S.A.	30 607 019,64	0,41
		TRAKCIA PRKII S.A.	1 998 886,50	0,03
		ULMA CONSTRUCCION POLSKA S.A.	17 160 404,10	0,23
		UNIWHEELS AG	25 545 409,19	0,34
		VISTAL GDYNIA S.A.	4 268 700,00	0,06
		WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	15 008 000,00	0,20
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	-----	435 118 401,82	5,80*
		AMERICAN AIRLS GROUP INCORPORATED	25 367 097,22	0,34
		CONOCOPHILIPS	13 411 206,52	0,18
		CREDIT AGRICOLE	34 876 004,46	0,46
		DAIMLER AG	37 001 012,34	0,49
		DEUTSCHE BANK AG	26 264 760,44	0,35
		DISNEY WALT COMPANY	13 066 999,38	0,17
		EOG RESOURCES INC	20 135 535,15	0,27
		ERSTE BANK GROUP	48 945 408,65	0,65
		FINISAR CORPORATION	25 951 477,28	0,35
		GENERAL MOTORS COMPANY	19 656 919,62	0,26
		INTESA SANPAOLO	28 098 029,72	0,37
		KOMERCNI BANKA A.S.	29 455 158,97	0,39
		OCCIDENTAL PETROLEUM CORPORATION	12 610 213,59	0,17
		SOCIETE GENERALE	28 634 752,18	0,38
		WELLS FARGO @ COMPANY NEW	27 638 546,76	0,37
		ZALANDO SE	44 005 279,54	0,59
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	-----	51 670 973,92	0,69
		WARSZAWA - 25/10/2017	51 670 973,92	0,69
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	-----	76 156 879,97	1,02
		SANTANDER CONSUMER BANK S.A. - 04/10/2017	76 156 879,97	1,02
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	-----	231 253 048,24	3,08*
		BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A. - 18/05/2021	25 177 200,00	0,34
		BANK ZACHODNI WBK S.A. - 17/02/2017	20 129 400,00	0,27
		ENERGA S.A.- 18/10/2019	20 734 217,63	0,28
		POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. - 27/02/2019	33 826 108,80	0,45
		POLSKIE GÓRNICZYSTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A. - 19/06/2017	75 359 451,75	1,00
		POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. - 14/09/2022	56 026 670,06	0,75

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	-----	44 523 697,89	0,59
		RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A. -19/11/2017	44 523 697,89	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	-----	139 045 703,76	1,85*
		POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK HIPOTECZNY S.A. - 18/06/2021	100 201 002,59	1,34
		POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK HIPOTECZNY S.A. - 28/04/2021	38 844 701,17	0,52
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	-----	75 203 623,07	1,00
		BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO S.A.- 19/05/2017	75 203 623,07	1,00
35.	Środki pieniężne	-----	3 298 469,95	0,04
36.	Należności	-----	15 635 967,56	0,21
<b>AKTYWA RAZEM</b>			<b>7 502 180 677,68</b>	<b>100,00**</b>

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

Powstała różnica wynika z zaokrąglenia udziałów poszczególnych pozycji do 2 miejsc po przecinku.

\*\* Suma udziałów poszczególnych kategorii lokat nie jest równa udziałowi aktywów łącznie.

Powstała różnica wynika z zaokrąglenia udziałów poszczególnych kategorii lokat do 2 miejsc po przecinku.