

# Generali Otwarty Fundusz Emerytalny

Roczny raport o strukturze aktywów na dzień 29 grudnia 2017 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	-----	1 077 727 261,40	12,22
		BANK PEKAO S.A.	300 000 000,00	3,40
		BANK ZACHODNI WBK S.A.	200 000 000,00	2,27
		mBANK S.A.	200 000 000,00	2,27
		POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	377 727 261,40	4,28
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	-----	6 721 810 980,07	76,20*
		ALIOR BANK S.A.	239 610 055,21	2,72
		AMICA S.A.	18 783 224,40	0,21
		AMREST HOLDINGS SE	23 937 147,26	0,27
		APATOR S.A.	26 486 589,76	0,30
		ARTERIA S.A.	5 416 275,48	0,06
		ASSECO POLAND S.A.	57 437 535,99	0,65
		ATLANTA POLAND S.A.	1 906 977,94	0,02
		BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A.	22 755 332,38	0,26
		BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	45 034 374,22	0,51
		BANK MILLENNIUM S.A.	164 375 965,71	1,86
		BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	2 137 610,20	0,02

	BANK PEKAO S.A.	259 257 053,88	2,94
	BANK ZACHODNI WBK S.A.	320 057 666,39	3,63
	BENEFIT SYSTEMS S.A.	16 403 042,16	0,19
	BUDIMEX S.A.	21 834 570,36	0,25
	CCC S.A.	135 381 150,87	1,53
	CD PROJEKT S.A.	60 044 433,08	0,68
	CELON PHARMA S.A.	144 201 016,26	1,63
	CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.	32 586 468,00	0,37
	CEZ A.S.	54 347 558,16	0,62
	CIECH S.A.	35 461 964,18	0,40
	COMP S.A.	16 234 213,66	0,18
	CYFROWY POLSAT S.A.	136 025 349,99	1,54
	DINO POLSKA S.A.	12 465 600,00	0,14
	DOM DEVELOPMENT S.A.	7 871 905,14	0,09
	ECHO INVESTMENT S.A.	36 453 412,80	0,41
	ELEKTROBUDOWA S.A.	18 536 204,40	0,21
	ENEA S.A.	47 907 218,64	0,54
	ENERGA S.A.	28 930 806,00	0,33
	ENTER AIR S.A.	43 012 132,80	0,49
	FABRYKA KOTŁÓW RAFAKO S.A.	16 490 028,22	0,19
	FABRYKA KOTŁÓW RAFAKO S.A. -PDA	8 251 614,81	0,09
	FABRYKA MASZYN FAMUR S.A.	7 143 750,00	0,08
	FABRYKA MEBLI FORTE S.A.	16 838 755,20	0,19
	GETBACK S.A.	13 699 621,23	0,16
	GETIN HOLDING S.A.	12 690 442,74	0,14
	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	41 495 313,60	0,47
	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	56 008 116,15	0,63
	GRUPA AZOTY S.A.	54 694 345,98	0,62
	GRUPA KĘTY S.A.	108 262 806,66	1,23
	GRUPA LOTOS S.A.	41 568 683,17	0,47
	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	282 709 182,16	3,20
	INPRO S.A.	5 090 000,00	0,06
	INSTAL KRAKÓW S.A.	7 149 414,64	0,08
	INTER CARS S.A.	113 018 411,04	1,28
	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	49 654 773,24	0,56
	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	222 166 304,36	2,52
	KRUK S.A.	209 131 727,80	2,37
	LC CORP S.A.	13 750 000,00	0,16
	LIVECHAT SOFTWARE S.A.	27 689 660,00	0,31
	LPP S.A.	156 497 221,35	1,77
	MABION S.A.	165 854 945,13	1,88
	MANGATA HOLDING S.A.	1 524 984,46	0,02
	MBANK S.A.	167 474 690,17	1,90
	MEDICALGORITHMICS S.A.	25 052 010,00	0,28
	MOL MAGYAR OLAJ - ES GAZIPARI RESZVENYTARSASAG	75 538 353,44	0,86
	NEWAG S.A.	6 678 581,48	0,08
	OPONEO.PL S.A.	19 420 625,00	0,22
	ORANGE POLSKA S.A.	31 428 893,58	0,36
	ORBIS S.A.	78 397 289,80	0,89
	OVOSTAR UNION N.V.	52 023 841,71	0,59
	PCC INTERMODAL S.A.	8 961 048,66	0,10
	PFLEIDERER GROUP S.A.	30 059 095,82	0,34
	PGE S.A.	160 626 356,10	1,82
	PKP CARGO S.A.	18 058 877,25	0,20
	PLAY COMMUNICATIONS S.A.	79 547 500,00	0,90
	POLENERGIA S.A.	36 198 177,92	0,41
	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	698 851 386,88	7,92
	POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A.	140 846 987,50	1,60
	POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	857 290 945,28	9,72
	POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	369 426 673,14	4,19
	RAINBOW TOURS S.A.	5 113 680,00	0,06
	RAWLPLUG S.A.	8 699 577,50	0,10
	ROBYG S.A.	71 200 625,28	0,81
	STELMET S.A.	4 959 500,00	0,06
	TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	12 341 393,10	0,14
	TOYA S.A.	50 111 589,60	0,57
	TRAKCJA PRKII S.A.	11 182 237,40	0,13
	ULMA CONSTRUCCION POLSKA S.A.	17 733 363,90	0,20
	WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	13 669 600,00	0,15

		ZAKŁADY PRZEMYSŁU CUKIERNICZEGO WAWEL S.A.	4 645 122,30	0,05
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 Rzeczypospolita Polska oraz obligacje zamienne na akcje tych spółek, a także notowane na tych rynkach prawa poboru, prawa do akcji	-----	487 250 949,77	5,52
		ACCOR	14 746 946,86	0,17
		AMERICAN AIRLIS GROUP INCORPORATED	23 547 165,08	0,27
		BANK OF THE OZARKS	6 072 083,46	0,07
		BOFI HOLDING INC	2 602 271,75	0,03
		CONOCOPHILIPS	12 229 667,65	0,14
		CREDIT AGRICOLE	38 519 015,60	0,44
		DAIMLER AG	34 923 621,39	0,40
		DEUTSCHE BANK AG	12 856 386,87	0,15
		DISNEY WALT COMPANY	11 228 236,89	0,13
		EOG RESOURCES INC	17 902 414,85	0,20
		ERSTE BANK	59 876 829,24	0,68
		FINISAR CORPORATION	10 891 484,82	0,12
		GENERAL MOTORS COMPANY	14 269 848,71	0,16
		INTESA SANPAOLO	30 397 935,06	0,34
		JERONIMO MARTINS	24 731 518,98	0,28
		KOMERCNI BANKA A.S.	30 360 622,32	0,34
		MELIA HOTELS INTERNATIONAL SA	14 314 970,92	0,16
		MOHAWK INDUSTRIES INC	4 322 208,02	0,05
		MONOLITHIC POWER SYSTEM INC	4 498 326,98	0,05
		OCCIDENTAL PETROLEUM CORPORATION	10 862 483,16	0,12
		SOCIETE GENERALE	24 862 573,49	0,28
		WELLS FARGO @ COMPANY NEW	25 345 256,52	0,29
		WINTRUST FINANCIAL CORP	7 455 621,70	0,08
		ZALANDO SE	50 433 459,45	0,57
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	0,05

		SKARBIEC RYNKU NIERUCHOMOŚCI FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY	4 426 106,14	0,05
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	-----	0,00	0,00
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	-----	0,00	0,00

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,,0	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	-----	185 589 287,24	2,10
		BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A. - 18/05/2021	25 297 873,90	0,29
		BANK ZACHODNI WBK S.A. - 19/02/2018	50 332 000,00	0,57
		ENERGA S.A. - 18/10/2019	20 528 054,74	0,23
		POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. - 27/02/2019	33 643 610,10	0,38
		POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. - 28/08/2027	55 787 748,50	0,63
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
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	-----	239 062 454,35	2,71
		POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK HIPOTECZNY S.A. - 18/06/2021	100 239 401,08	1,14
		POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK HIPOTECZNY S.A. - 27/06/2023	100 029 519,64	1,13
		POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK HIPOTECZNY S.A. - 28/04/2021	38 793 533,63	0,44

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	-----	100 265 214,17	1,14
		BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO S.A.- 19/05/2020	100 265 214,17	1,14
35.	Środki pieniężne	-----	1 224 963,59	0,01
	RACHUNEK PODSTAWOWY		0,00	0,00
	RACHUNEK PRZELICZENIOWY		1 224 963,59	0,01
36.	Należności	-----	3 543 053,91	0,04
<b>AKTYWA RAZEM</b>			<b>8 820 900 270,64</b>	<b>100,00**</b>

\* Suma poszczególnych pozycji nie jest równa udziałowi w aktywach funduszu danej kategorii lokat.  
Powstała różnica wynika z zaokrągleń udziałów poszczególnych pozycji do 2 miejsc po przecinku.

\*\* Suma udziałów poszczególnych kategorii lokat nie jest równa udziałowi aktywów łącznie.  
Powstała różnica wynika z zaokrągleń udziałów poszczególnych kategorii lokat do 2 miejsc po przecinku.