

Generali Otwarty Fundusz Emerytalny

Roczny raport o strukturze aktywów na dzień 31 grudnia 2018 r.

<i>Lp</i>	<i>składnik aktywów</i>	<i>Emitent</i>	<i>wartość na dzień wyceny (PLN)</i>	<i>udział w aktywach (%)</i>
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	-----	892 539 916,00	11,40*
		BANK PEKAO S.A.	200 000 000,00	2,56
		MBANK S.A.	100 000 000,00	1,28
		PKO BP S.A.	292 539 916,00	3,74
		SANTANDER BANK POLSKA S.A.	100 000 000,00	1,28
		SANTANDER BANK POLSKA S.A.	100 000 000,00	1,28
		SANTANDER BANK POLSKA S.A.	100 000 000,00	1,28
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	-----	5 904 745 206,85	75,44*
		ALIOR BANK S.A.	144 154 801,14	1,84
		AMICA S.A.	17 204 853,00	0,22
		AMREST HOLDINGS SE	23 512 950,60	0,30

	APATOR S.A.	23 315 660,00	0,30
	ARTERIA S.A.	3 229 490,46	0,04
	ASSECO POLAND S.A.	60 162 153,69	0,77
	ATLANTA POLAND S.A.	2 267 133,58	0,03
	BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A.	16 093 753,54	0,21
	BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	47 456 316,58	0,61
	BANK MILLENNIUM S.A.	129 835 878,50	1,66
	BANK OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.	1 866 573,50	0,02
	BANK PEKAO S.A.	257 689 524,11	3,29
	BENEFIT SYSTEMS S.A.	12 577 746,35	0,16
	BUDIMEX S.A.	25 631 560,89	0,33
	CCC S.A.	98 490 363,46	1,26
	CD PROJEKT S.A.	146 683 746,95	1,87
	CELON PHARMA S.A.	145 458 041,18	1,86
	CENTRUM MEDYCZNE ENEL-MED S.A.	28 503 280,00	0,36
	CEZ A.S.	34 298 901,44	0,44
	CIECH S.A.	39 661 616,49	0,51
	COMP S.A.	12 315 419,50	0,16
	CYFROWY POLSAT S.A.	135 425 518,58	1,73
	DINO POLSKA S.A.	33 961 399,44	0,43
	DOM DEVELOPMENT S.A.	5 896 110,30	0,08
	ECHO INVESTMENT S.A.	25 175 886,40	0,32
	ELEKTROBUDOWA S.A.	6 277 807,20	0,08
	ENEA S.A.	40 962 945,36	0,52
	ENERGA S.A.	19 531 065,20	0,25
	ENTER AIR S.A.	38 310 243,75	0,49
	EUROCASH S.A.	5 759 000,00	0,07
	FABRYKA KOTŁÓW RAFAKO S.A.	9 829 636,96	0,13
	FABRYKA MASZYN FAMUR S.A.	6 176 250,00	0,08
	FABRYKA MEBLI FORTE S.A.	7 736 817,60	0,10
	GETBACK S.A.	0,00	0,00
	GIEŁDA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	23 025 172,78	0,29
	GLOBE TRADE CENTRE S.A.	45 799 740,30	0,59
	GRUPA AZOTY S.A.	24 717 789,43	0,32
	GRUPA KĘTY S.A.	106 987 856,00	1,37
	GRUPA LOTOS S.A.	63 730 932,21	0,81
	ING BANK ŚLĄSKI S.A.	249 424 136,24	3,19
	INPRO S.A.	4 500 000,00	0,06
	INSTAL KRAKÓW S.A.	6 255 954,70	0,08
	INTER CARS S.A.	75 965 345,76	0,97
	JASTRZĘBSKA SPÓŁKA WĘGLOWA S.A.	27 741 863,09	0,35
	KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	218 092 431,85	2,79
	KRUK S.A.	92 752 775,88	1,18
	LC CORP S.A.	10 767 544,80	0,14
	LPP S.A.	137 755 798,29	1,76
	MABION S.A.	126 268 136,28	1,61
	MANGATA HOLDING S.A.	903 180,21	0,01
	MBANK S.A.	150 403 783,71	1,92
	MEDICALGORITHMICS S.A.	3 388 872,00	0,04
	MOL MAGYAR OLAJ - ES GAZIPARI RESZVENYTARSASAG	77 350 968,64	0,99
	NEWAG S.A.	6 923 494,20	0,09
	OPONEO.PL S.A.	26 163 000,00	0,33
	ORANGE POLSKA S.A.	26 282 001,60	0,34
	ORBIS S.A.	76 399 259,52	0,98
	OVOSTAR UNION N.V.	67 298 393,00	0,86
	PFLIEDERER GROUP S.A.	11 476 475,06	0,15
	PGE S.A.	124 724 970,70	1,59
	PKP CARGO S.A.	14 322 444,70	0,18

		PLAY COMMUNICATIONS S.A.	30 961 070,91	0,40
		POLENERGIA S.A.	61 772 499,44	0,79
		POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A.	663 210 442,95	8,47
		POLSKIE GÓRNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO S.A.	175 846 118,37	2,25
		POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	731 485 110,69	9,34
		POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	383 190 315,21	4,90
		RAINBOW TOURS S.A.	10 300 727,40	0,13
		RAWLPLUG S.A.	7 847 934,65	0,10
		SANOCKIE ZAKŁADY PRZEMYSŁU GUMOWEGO STOMIL SANOK S.A.	16 470 379,52	0,21
		SANTANDER BANK POLSKA S.A.	331 924 715,25	4,24
		STELMET S.A.	1 496 325,94	0,02
		TAURON POLSKA ENERGIA S.A.	8 711 571,60	0,11
		TOYA S.A.	32 403 000,24	0,41
		ULMA COSTRUCCION POLSKA S.A.	16 468 722,90	0,21
		UNICREDITO ITALIANO SpA	9 254 390,88	0,12
		WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	14 778 400,00	0,19
		ZAKŁADY PRZEMYSŁU CUKIERNICZEGO WAWEL S.A.	3 748 714,20	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 Rzeczpospolita Polska oraz obligacje zamienne na akcje tych spółek, a także notowane na tych rynkach prawa poboru, prawa do akcji	-----	416 642 552,89	5,32*
		AT&T INC.	8 390 467,22	0,11
		BMW AG ST	3 756 955,58	0,05
		BOUYGUES SA	3 650 837,34	0,05
		CASINO GUICHARD PERRACHON	3 605 433,13	0,05
		CENTURYLINK INC.	7 125 912,61	0,09
		COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	3 454 530,13	0,04
		CONTINENTAL AG	3 382 750,88	0,04
		COVESTRO AG	2 887 416,37	0,04
		CREDIT AGRICOLE	7 154 465,56	0,09
		DAIMLER AG	3 453 740,44	0,04
		DEUTSCHE LUFTHANSA AG	3 712 161,62	0,05
		ENGIE SA	4 074 589,19	0,05
		ERSTE BANK	39 130 747,99	0,50
		EVONIK INDUSTRIES AG	3 155 663,36	0,04
		EXELON CORP	8 945 776,79	0,11
		FAURECIA	3 130 555,02	0,04
		FOOT LOCKER INC.	9 327 347,99	0,12
		FORD MOTOR COMPANY	7 192 698,42	0,09
		FREEMPORT-MCMORAN INC	8 013 644,41	0,10
		GAP INC.	8 602 302,48	0,11
		GENERAL MOTORS COMPANY	8 516 474,51	0,11
		GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	8 029 446,84	0,10
		HEIDELBERGCEMENT AG	3 350 966,86	0,04
		HELLA GMBH & CO KGAA	3 377 075,52	0,04
		HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	7 821 096,19	0,10
		HUNTSMAN CORP	7 980 898,51	0,10
		IMERYSA	3 128 307,62	0,04
		INTERNATIONAL PAPER CO	7 940 632,28	0,10
		INTESA SANPAOLO	8 443 984,18	0,11
		JERONIMO MARTINS	24 282 209,91	0,31

		KOMERCNI BANKA A.S.	28 810 365,78	0,37
		LAGARDERE SCA	3 378 017,74	0,04
		LEAR CORP	7 960 211,22	0,10
		LYONDELLBASELL INDU-CL A	8 118 129,97	0,10
		MACY'S INC.	7 902 969,48	0,10
		METRO AG	3 623 867,23	0,05
		MICHELIN (CGDE)	3 461 168,04	0,04
		ORANGE	3 755 280,47	0,05
		OWENS CORNING	7 924 475,72	0,10
		PACCAR INC	8 587 799,59	0,11
		PBF ENERGY INC.	7 643 182,18	0,10
		PEUGEOT SA	3 366 966,35	0,04
		PLASTIC OMNIUM	3 082 072,82	0,04
		PULTEGROUP INC	9 499 715,99	0,12
		RENAULT SA	3 297 983,90	0,04
		SOCIETE GENERALE	7 288 572,93	0,09
		TOTAL SA	3 688 512,05	0,05
		UNITED STATES STEEL CORP	6 028 254,86	0,08
		VALEO SA	3 817 316,40	0,05
		VALERO ENERGY CORP	8 166 748,08	0,10
		VEOLIA ENVIRONNEMENT	4 143 595,67	0,05
		VIACOM INC.	7 251 363,09	0,09
		WACKER CHEMIE AG	3 560 820,97	0,05
		WESTERN DIGITAL CORP	7 360 816,94	0,09
		WESTROCK CO	7 434 063,83	0,09
		XEROX CORP	6 564 486,43	0,08
		ZALANDO SE	15 906 706,21	0,20
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	-----	0,00	0,00
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	-----	0,00	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	-----	173 625 581,11	2,22*
		POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN S.A. - 27/02/2019	33 437 065,50	0,43
		POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A. - 28/08/2027	38 810 515,61	0,50
		SANTANDER BANK POLSKA S.A. - 26/04/2019	101 378 000,00	1,30
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	-----	334 413 640,27	4,27
		POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK HIPOTECZNY S.A. - 18/06/2021	100 535 214,43	1,28
		POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK HIPOTECZNY S.A. - 25/04/2024	54 084 821,92	0,69
		POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK HIPOTECZNY S.A. - 25/07/2025	40 172 313,65	0,51
		POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK HIPOTECZNY S.A. - 27/06/2023	100 742 982,51	1,29
		POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK HIPOTECZNY S.A. - 28/04/2021	38 878 307,76	0,50
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	-----	100 268 918,37	1,28
		BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO S.A.- 19/05/2020	100 268 918,37	1,28
35.	Środki pieniężne	-----	1 368 468,39	0,02
	RACHUNEK PODSTAWOWY		0,00	0,00
	RACHUNEK PRZELICZENIOWY		1 368 468,39	0,02
36.	Należności	-----	3 971 161,66	0,05
AKTYWA RAZEM			7 827 575 445,54	100,00**

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

Powstała różnica wynika z zaokrągleń poszczególnych pozycji do 2 m-c po przecinku.

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

Powstała różnica wynika z zaokrągleń poszczególnych pozycji do 2 m-c po przecinku.