

Półroczne sprawozdanie jednostkowe

Półroczne sprawozdanie jednostkowe Subfunduszu Generali Korona Obligacji Uniwersalny wydzielonego w ramach Generali Fundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego sporządzone na dzień 30 czerwca 2025 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz aktów zmieniających, Zarząd Generali Investments Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. był odpowiedzialny za sporządzenie półrocznego sprawozdania jednostkowego Subfunduszu Generali Korona Obligacji Uniwersalny (zwanego też półrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym) wydzielonego w ramach Generali Fundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej zwanego Subfunduszem), dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2025 r. oraz wyniku z operacji za okres kończący się tego dnia.

Półroczne sprawozdanie jednostkowe Subfunduszu obejmuje:

1. zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2025 r. o łącznej wartości 4 445 866 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2025 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 3 689 608 tys. zł,
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 125 806 tys. zł,
4. zestawienie zmian w Aktywach Netto,
5. noty objaśniające,
6. informację dodatkową.

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Kazimierz Fedak
Prezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Krzysztof Zawila
Wiceprezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Krzysztof Kozłowicz
Członek Zarządu

W imieniu Generali Finance Sp. z o.o. - podmiotu odpowiedzialnego za prowadzenie ksiąg rachunkowych i sporządzenie sprawozdania

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Roger Hodgkiss
Prezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Beata Siwczyńska-Antosiewicz
Członek Zarządu

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Elżbieta Solarska
Dyrektor Departamentu
Wyceny i Procesów Operacyjnych

Warszawa, 27 sierpnia 2025 r.

Półroczne sprawozdanie jednostkowe jest załącznikiem do półrocznego sprawozdania finansowego połączonego Funduszu Generali Fundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

Generali Korona Obligacji Uniwersalny

SKŁADNIKI LOKAT	30.06.2025			31.12.2024		
	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	0	0	0,00	0	0	0,00
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00
Listy zastawne	55 050	54 933	1,20	107 375	107 977	2,60
Dłużne papiery wartościowe	4 285 432	4 355 518	94,91	3 873 437	3 949 117	95,32
Instrumenty pochodne	0	35 415	0,76	0	26 497	0,63
Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00
Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0	0,00	0	0	0,00
Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00
Inne	0	0	0,00	0	0	0,00
Razem	4 340 482	4 445 866	96,87	3 980 812	4 083 591	98,55

* Ujemna wartość instrumentów pochodnych na dzień 30.06.2025 roku w wysokości 3 637 tys. zł i 3 698 tys. zł na dzień 31.12.2024 roku została zaprezentowana w zobowiązaniach Subfunduszu.

Generali Korona Obligacji Uniwersalny

LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Notowane na rynku aktywnym										0	0	0	0,00
1. O terminie wykupu poniżej 1 roku										0	0	0	0,00
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku										0	0	0	0,00
II. Nienotowane na rynku aktywnym										42 575	55 050	54 933	1,20
1. O terminie wykupu poniżej 1 roku										25	12 500	12 741	0,28
PKO Bank Hipoteczny SA ISIN: XS2641919639	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Bank Hipoteczny SA	Polska	2026-06-29	Zmienne 6,02%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	500 000,00	25	12 500	12 741	0,28
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku										42 550	42 550	42 192	0,92
Millennium Bank Hipoteczny SA ISIN: PLMLNBH00030	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Millennium Bank Hipoteczny SA	Polska	2030-03-12	Zmienne 6,09%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	42 550	42 550	42 192	0,92
Razem listy zastawne										42 575	55 050	54 933	1,20

Generali Korona Obligacji Uniwersalny

DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku**	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Notowane na rynku aktywnym								5 955 323	3 745 066	3 815 936	83,15
1. O terminie wykupu do 1 roku								13 191	11 212	11 004	0,24
a) Obligacje								13 191	11 212	11 004	0,24
Robyg SA ISIN: PLROBYG000271	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Robyg SA	Polska	2026-06-17	Zmienne 7,45%	850,00	13 191	11 212	11 004	0,24
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								0	0	0	0,00
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku								5 942 132	3 733 854	3 804 932	82,91
a) Obligacje								5 942 132	3 733 854	3 804 932	82,91
7R SPOLKA AKCYJNA ISIN: PLO273400021	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	7R SPOLKA AKCYJNA	Polska	2028-02-04	Zmienne 10,61%	1 000,00	3 300	3 303	3 487	0,08
AB Ignitis Grupe ISIN: XS1853999313	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	AB Ignitis Grupe	Litwa	2028-07-10	Stałe 1,875%	4 241,90	1 500	6 484	6 222	0,14
Albania ISIN: XS3004338557	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Albania	Albania	2035-02-14	Stałe 9,75%	4 241,90	1 400	5 737	6 047	0,13
BANCA COMERCIALA ROMANA ISIN: AT0000A34CN3	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	BANCA COMERCIALA ROMANA	Rumunia	2027-05-19	Stałe 7,625%	424 190,00	54	24 443	24 037	0,52
BANCA TRANSILVANIA ISIN: XS2616733981	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	BANCA TRANSILVANIA	Rumunia	2027-04-27	Stałe 8,875%	4 241,90	5 200	23 863	23 290	0,51
BANCA TRANSILVANIA ISIN: XS2724401588	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	BANCA TRANSILVANIA	Rumunia	2028-12-07	Stałe 7,25%	4 241,90	1 500	6 499	7 102	0,15
BANCA TRANSILVANIA ISIN: XS2908597433	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	BANCA TRANSILVANIA	Rumunia	2030-09-30	Stałe 5,125%	4 241,90	1 300	5 517	5 801	0,13
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500278	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2030-06-05	Stałe 2,125%	1 000,00	25 000	17 443	21 849	0,48
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500328	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2031-06-12	Zmienne 5,51%	1 000,00	31 940	29 456	31 162	0,68
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500476	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2032-03-03	Zmienne 5,82%	1 000,00	222 500	209 600	213 758	4,66
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: XS2851607403	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2034-07-09	Stałe 5,75%	3 616,40	6 800	28 860	25 950	0,57
Bank Millennium SA ISIN: XS2684974046	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Bank Millennium SA	Polska	2027-09-18	Stałe 9,875%	4 241,90	2 982	13 901	14 663	0,32
Bank Millennium SA ISIN: XS2905432584	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Bank Millennium SA	Polska	2029-09-25	Stałe 5,308%	4 241,90	1 800	7 684	8 275	0,18
Bank PEKAO SA ISIN: PLPEKAO00313	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Bank PEKAO SA	Polska	2031-06-04	Zmienne 6,73%	500 000,00	40	20 000	20 292	0,44
Bank PEKAO SA ISIN: XS2724428193	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Bank PEKAO SA	Polska	2027-11-23	Stałe 5,50%	4 241,90	11 200	48 959	50 756	1,11
Bank PEKAO SA ISIN: XS2906339747	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Bank PEKAO SA	Polska	2030-09-24	Stałe 4,00%	4 241,90	3 000	12 761	13 290	0,29
Bank PEKAO SA ISIN: XS3087255611	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Bank PEKAO SA	Polska	2031-06-04	Stałe 3,75%	4 241,90	2 800	11 827	11 879	0,26
Bulgarian Energy Holding EAD ISIN: XS3090933485	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Bulgarian Energy Holding EAD	Bulgaria	2030-06-19	Stałe 4,25%	4 241,90	6 100	25 862	25 755	0,56
Bulgaria ISIN: XS2536817211	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Bulgaria	Bulgaria	2029-09-23	Stałe 4,125%	4 241,90	3 000	13 964	13 922	0,30
Bulgaria ISIN: XS2890420834	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Bulgaria	Bulgaria	2032-09-05	Stałe 3,625%	4 241,90	27 000	114 376	122 085	2,66
Bulgaria ISIN: XS3063879368	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Bulgaria	Bulgaria	2034-05-07	Stałe 3,50%	4 241,90	11 500	48 509	49 618	1,08
Canpack SA ISIN: USU1390CAA46	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Canpack SA	Polska	2029-11-15	Stałe 3,875%	3 616,40	4 102	14 435	13 831	0,30
Canpack SA ISIN: XS2247616514	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Canpack SA	Polska	2027-11-01	Stałe 2,375%	4 241,90	4 500	20 580	18 781	0,41
CEC BANK SA ISIN: XS2948748012	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	CEC BANK SA	Rumunia	2029-11-28	Stałe 5,625%	424 190,00	22	9 563	9 734	0,21
Ceska sportelna AS ISIN: XS2852933329	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Ceska sportelna AS	Czechy	2031-07-03	Stałe 4,57%	424 190,00	81	34 756	37 536	0,82
CEZ AS ISIN: XS2638370414	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	CEZ AS	Czechy	2032-06-11	Stałe 4,25%	4 241,90	3 200	13 708	13 959	0,30
CEZ AS ISIN: XS2894908768	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	CEZ AS	Czechy	2031-09-05	Stałe 4,125%	4 241,90	6 100	26 069	27 453	0,60
CEZ AS ISIN: XS3040382098	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	CEZ AS	Czechy	2033-04-30	Stałe 4,125%	4 241,90	11 200	47 749	48 388	1,05
Chile ISIN: XS3107229281	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Chile	Chile	2035-07-01	Stałe	4,24	3 600 000	15 286	15 216	0,33
Chorwacja ISIN: XS2997390153	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Chorwacja	Chorwacja	2037-02-11	Stałe 3,25%	4 241,90	6 300	26 549	26 496	0,58
CTP NV ISIN: XS2366030556	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	CTP NV	Holandia	2029-06-21	Stałe 1,25%	4 241,90	2 900	10 481	11 412	0,25
CTP NV ISIN: XS2390530330	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	CTP NV	Holandia	2026-09-27	Stałe 0,625%	4 241,90	284	1 305	1 179	0,03
CTP NV ISIN: XS2759989234	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	CTP NV	Holandia	2030-02-05	Stałe 4,75%	4 241,90	6 000	26 106	27 175	0,59
CTP NV ISIN: XS2919892179	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	CTP NV	Holandia	2032-11-21	Stałe 3,875%	4 241,90	6 500	27 969	27 830	0,61

CYFROWY POLSAT SA ISIN: PLCFRPT00070	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	CYFROWY POLSAT SA	Polska	2030-01-11	Zmienne 9,64%	1 000,00	34 448	34 448	37 516	0,82
Czarnogóra ISIN: XS2779850630	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Czarnogóra	Czarnogóra	2031-03-12	Stale 7,25%	3 616,40	300	1 219	1 149	0,03
Czechoslovak Group AS ISIN: XS3105188679	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Czechoslovak Group AS	Czechy	2031-01-10	Stale	3 616,40	2 100	7 684	7 674	0,17
Czechoslovak Group AS ISIN: XS3105190576	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Czechoslovak Group AS	Czechy	2031-01-10	Stale	4 241,90	600	2 549	2 591	0,06
EPH FIN INTERNATIONAL AS ISIN: XS2716891440	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	EPH FIN INTERNATIONAL AS	Czechy	2028-11-13	Stale 6,651%	4 241,90	1 600	7 138	7 641	0,17
EPH FIN INTERNATIONAL AS ISIN: XS3106539938	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	EPH FIN INTERNATIONAL AS	Czechy	2032-07-02	Stale	4 241,90	1 300	5 484	5 550	0,12
Erste & Steiermärkische Bank ISIN: AT0000A39UM6	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Erste & Steiermärkische Bank	Chorwacja	2029-01-31	Stale 4,875%	424 190,00	55	23 936	24 707	0,54
Europejski Bank Inwestycyjny ISIN: EU000A4D7ZW2	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Europejski Bank Inwestycyjny	Luksemburg	2032-05-14	Stale 2,50%	4 241,90	5 000	20 652	21 083	0,46
HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK ISIN: XS3081701362	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK	Węgry	2030-06-27	Stale 4,375%	4 241,90	6 300	26 640	27 180	0,59
IZ0831 ISIN: PL0000117743	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Polska	2031-08-25	Stale 1,75%	1 043,85	50 000	47 286	50 243	1,09
IZ0836 ISIN: PL0000117024	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2036-08-25	Stale 2,00%	1 072,05	51 000	46 052	49 526	1,08
KGHM Polska Miedź SA ISIN: PLO023600011	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	KGHM Polska Miedź SA	Polska	2031-06-26	Zmienne 6,30%	1 000,00	15 285	15 285	15 406	0,34
KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG ISIN: AT0000A3KDQ3	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG	Austria	2031-04-01	Stale 4,25%	424 190,00	43	17 833	18 685	0,41
Koninklijke Philips NV ISIN: XS3076318065	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Koninklijke Philips NV	Holandia	2030-05-23	Stale 3,25%	4 241,90	1 000	4 232	4 291	0,09
KRUK SA ISIN: NO0012903444	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	KRUK SA	Polska	2028-05-10	Zmienne 8,638%	424 190,00	72	32 999	33 164	0,72
LHV GROUP ISIN: XS2822574245	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	LHV GROUP	Estonia	2028-05-24	Stale 5,375%	4 241,90	2 550	10 848	11 169	0,24
Litwa ISIN: XS2979761926	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Litwa	Litwa	2040-01-28	Stale 3,625%	4 241,90	10 000	41 823	41 882	0,91
Luminor Bank Estonia ISIN: XS2388084480	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Luminor Bank Estonia	Estonia	2026-09-23	Stale 0,539%	4 241,90	876	3 586	3 708	0,08
Luminor Bank Estonia ISIN: XS2633112565	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Luminor Bank Estonia	Estonia	2027-06-08	Stale 7,75%	4 241,90	7 300	33 124	32 469	0,71
Luminor Bank Estonia ISIN: XS3079969104	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Luminor Bank Estonia	Estonia	2029-06-12	Stale 3,551%	4 241,90	1 100	4 699	4 686	0,10
Macedonia ISIN: XS2585222681	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Macedonia	Macedonia	2027-03-13	Stale 6,96%	4 241,90	400	1 865	1 816	0,04
MAGYAR EXPORT-IMPORT BAN ISIN: XS2719137965	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MAGYAR EXPORT-IMPORT BAN	Węgry	2029-05-16	Stale 6,00%	4 241,90	7 600	33 756	35 057	0,76
MAGYAR EXPORT-IMPORT BAN ISIN: XS2947186131	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MAGYAR EXPORT-IMPORT BAN	Węgry	2031-11-27	Stale 4,50%	4 241,90	11 800	50 892	52 240	1,14
mBank SA ISIN: XS2388876232	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	mBank SA	Polska	2027-09-21	Stale 0,966%	424 190,00	127	46 941	53 113	1,16
mBank SA ISIN: XS2680046021	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	mBank SA	Polska	2027-09-11	Stale 8,375%	424 190,00	48	21 588	22 977	0,50
mBank SA ISIN: XS3090129332	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	mBank SA	Polska	2035-09-25	Stale 4,7784%	424 190,00	28	11 970	11 981	0,26
MBH BANK NYRT ISIN: XS2978001324	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MBH BANK NYRT	Węgry	2030-01-29	Stale 5,25%	4 241,90	4 300	17 957	18 799	0,41
MLP Group SA ISIN: XS2914001750	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MLP Group SA	Polska	2029-10-15	Stale 6,125%	4 241,90	4 900	21 197	21 770	0,47
MOL Hungarian Oil and Gas Plc ISIN: XS2232045463	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MOL Hungarian Oil and Gas Plc	Węgry	2027-10-08	Stale 1,50%	4 241,90	5 000	22 369	20 734	0,45
MPC CONTAINER SHIPS ISIN: NO0013355248	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MPC CONTAINER SHIPS	Norwegia	2029-10-09	Stale 7,375%	723 280,00	7	5 343	5 055	0,11
NE Property BV ISIN: XS2434763483	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	NE Property BV	Holandia	2030-01-20	Stale 2,00%	4 241,90	4 500	15 679	18 082	0,39
NE Property BV ISIN: XS2910502470	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	NE Property BV	Holandia	2032-01-21	Stale 4,25%	4 241,90	3 913	16 478	17 211	0,38
Nova Ljubljanska Banka ISIN: XS2825558328	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Nova Ljubljanska Banka	Słowenia	2030-05-29	Stale 4,50%	424 190,00	40	16 989	17 553	0,38
OKEA AS ISIN: NO0013593855	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	OKEA AS	Norwegia	2029-06-25	Stale 9,125%	3,62	200 000	741	734	0,02
Orlen S.A. ISIN: XS2647371843	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Orlen S.A.	Polska	2030-07-13	Stale 4,75%	4 241,90	13 600	59 863	64 145	1,40
Orlen S.A. ISIN: XS2975119988	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Orlen S.A.	Polska	2035-01-30	Stale 6,00%	3 616,40	12 100	48 315	46 022	1,00
Orlen S.A. ISIN: XS3104553931	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Orlen S.A.	Polska	2032-07-02	Stale	4 241,90	3 500	14 758	14 724	0,32
OTP BANK PLC ISIN: XS2988670878	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	OTP BANK PLC	Węgry	2035-07-30	Stale 7,30%	3 616,40	3 300	13 413	12 583	0,27
OTP BANKA D.D. ISIN: XS2793675534	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	OTP BANKA D.D.	Słowenia	2028-04-03	Stale 4,75%	424 190,00	66	28 389	29 015	0,63
P4 Sp. z o.o. ISIN: PLO266100034	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	P4 Sp. z o.o.	Polska	2027-12-29	Zmienne 6,90%	1 000,00	7 164	7 164	7 273	0,16
PEU FIN LTD ISIN: XS2643284388	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PEU FIN LTD	Wielka Brytania	2028-07-01	Stale 7,25%	4 241,90	5 300	23 532	24 186	0,53
PKO Bank Polski SA ISIN: XS2965663656	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PKO Bank Polski SA	Polska	2028-06-16	Stale 3,375%	4 241,90	5 600	23 953	24 012	0,52
PKO Bank Polski SA ISIN: XS3105979457	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PKO Bank Polski SA	Polska	2031-06-30	Stale 3,625%	4 241,90	10 500	44 831	44 694	0,97
POL0130 ISIN: XS2975280509	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Polska	2030-01-16	Stale 3,00%	4 241,90	6 000	25 655	26 169	0,57
POL0230 ISIN: US857524AF94	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Polska	2030-02-12	Stale 4,875%	3 616,40	26 000	104 556	97 582	2,13
POLENERGIA SA ISIN: PLO049800017	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	POLENERGIA SA	Polska	2029-10-16	Zmienne 7,97%	1 000,00	13 313	13 313	13 792	0,30
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA ISIN: PLPZU0000037	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	Polska	2027-07-29	Zmienne 7,61%	100 000,00	246	23 748	25 773	0,56
PS0730 ISIN: PL0000117990	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2030-07-25	Stale 4,50%	1 000,00	40 000	38 956	40 889	0,89

Raffaelsen Bank AS ISIN: XS2831757153	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Raffaelsen Bank AS	Czechy	2030-06-05	Stale 4,959%	424 190,00	45	19 461	19 859	0,43
Rumunia ISIN: XS2538441598	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2029-09-27	Stale 6,625%	4 241,90	6 600	32 126	31 597	0,69
Rumunia ISIN: XS2689948078	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2033-09-18	Stale 6,375%	4 241,90	600	2 750	2 751	0,06
Rumunia ISIN: XS2756521212	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2029-01-30	Stale 5,875%	7 232,80	1 107	8 838	8 261	0,18
Rumunia ISIN: XS2770921315	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2036-02-22	Stale 5,625%	4 241,90	6 600	28 420	27 240	0,59
Rumunia ISIN: XS2829209720	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2032-05-30	Stale 5,25%	4 241,90	8 800	37 282	36 948	0,81
Rumunia ISIN: XS2908644615	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2031-09-24	Stale 5,125%	4 241,90	15 600	66 586	67 954	1,48
Rumunia ISIN: XS3021378032	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2032-07-11	Stale 5,875%	4 241,90	1 200	4 987	5 214	0,11
SCORPIO TANKERS INC ISIN: NO0013462630	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	SCORPIO TANKERS INC	Norwegia	2030-01-30	Stale 7,50%	452 050,00	17	8 806	7 919	0,17
SIAULIU BANKAS ISIN: XS3025213102	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	SIAULIU BANKAS	Litwa	2030-06-25	Stale 4,597%	4 241,90	3 600	15 039	15 564	0,34
Slovenska Sportelna a.s., Bratislava ISIN: AT0000A377W8	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Slovenska Sportelna a.s., Bratislava	Slowacja	2028-10-04	Stale 5,375%	424 190,00	7	3 214	3 226	0,07
Slowenia ISIN: XS2635185437	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Slowenia	Slowenia	2033-09-19	Stale 5,00%	3 616,40	6 300	27 354	23 410	0,51
Synthos SA ISIN: XS2348767836	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Synthos SA	Polska	2028-06-07	Stale 2,50%	4 241,90	5 075	22 827	20 381	0,44
TAURON Polska Energia SA ISIN: XS1577960203	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	TAURON Polska Energia SA	Polska	2027-07-05	Stale 2,375%	4 241,90	11 300	47 330	48 102	1,05
Tidewater INC ISIN: USU8859YAB30	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Tidewater INC	Stany Zjednoczone	2030-07-15	Stale	3 616,40	200	735	745	0,02
Turcja ISIN: US9001230P27	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turcja	Turcja	2032-02-12	Stale 7,125%	3 616,40	8 000	32 209	29 802	0,65
Victoria Dom SA ISIN: PLVCTDM00215	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Victoria Dom SA	Polska	2027-12-11	Zmienne 9,80%	1 000,00	3 000	3 000	3 037	0,07
Victoria Dom SA ISIN: PLVCTDM00231	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Victoria Dom SA	Polska	2028-10-07	Zmienne 10,05%	1 000,00	5 383	5 383	5 508	0,12
Węgry ISIN: XS2680932907	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Węgry	Węgry	2033-09-12	Stale 5,375%	4 241,90	1 000	4 427	4 754	0,10
Węgry ISIN: XS2971936948	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Węgry	Węgry	2034-06-16	Stale 4,50%	4 241,90	11 200	47 589	48 040	1,05
Węgry ISIN: XS3101499187	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Węgry	Węgry	2030-09-26	Stale 5,375%	3 616,40	6 100	22 332	22 269	0,49
Włochy ISIN: IT0005654642	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Włochy	Włochy	2030-10-01	Stale 2,70%	4 241,90	1 650	7 042	6 996	0,15
WZ0330 ISIN: PL0000117198 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2030-03-25	Zmienne 5,79%	1 000,00	430 000	415 937	423 188	9,22
WZ0528 ISIN: PL0000110383	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2028-05-25	Zmienne 5,01%	1 000,00	180	177	179	0,00
WZ0533 ISIN: PL0000115028	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Skarb Państwa	Polska	2033-05-25	Zmienne 5,01%	1 000,00	1 000	920	955	0,02
WZ1126 ISIN: PL0000113130	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2026-11-25	Zmienne 5,01%	1 000,00	4 037	3 900	4 057	0,09
WZ1127 ISIN: PL0000114559	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2027-11-25	Zmienne 5,01%	1 000,00	128 965	123 033	128 462	2,80
WZ1128 ISIN: PL0000115697 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2028-11-25	Zmienne 5,01%	1 000,00	401 000	385 712	396 108	8,63
WZ1129 ISIN: PL0000111928 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2029-11-25	Zmienne 5,01%	1 000,00	271 180	262 188	264 916	5,77
WZ1131 ISIN: PL0000113213	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2031-11-25	Zmienne 5,01%	1 000,00	1 000	918	959	0,02
b) Bony skarbowe							0	0	0	0,00	
c) Bony pieniężne							0	0	0	0,00	
d) Inne							0	0	0	0,00	
II. Nienotowane na rynku aktywnym							168 748	540 366	539 582	11,76	
1. O terminie wykupu do 1 roku							10 578	11 794	2 885	0,06	
a) Obligacje							10 578	11 794	2 885	0,06	
Canpack SA ISIN: USX0971WAA63	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Canpack SA	Polska	2025-11-01	Stale 3,125%	3 616,40	800	3 112	2 885	0,06
Europejskie Centrum Odszkodowań SA (EuCo SA) ISIN: PLO156100011	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejskie Centrum Odszkodowań SA (EuCo SA)	Polska	2023-04-14	Zmienne	728,44	658	479	0	0,00
PBG SA; SERIA: C	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PBG SA	Polska	2012-09-10	Zmienne 0,00%	100 000,00	208	0	0	0,00
PBG SA; SERIA: D	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PBG SA	Polska	2013-10-22	Zmienne 0,00%	100 000,00	617	0	0	0,00
Zakłady Miesne Henryk Kania SA ISIN: PLZPMHK00044	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Zakłady Miesne Henryk Kania SA	Polska	2019-06-24	Zmienne	1 000,00	2 100	2 008	0	0,00
Zakłady Miesne Henryk Kania SA ISIN: PLZPMHK00069	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Zakłady Miesne Henryk Kania SA	Polska	2021-03-29	Zmienne	1 000,00	6 195	6 195	0	0,00
b) Bony skarbowe							0	0	0	0,00	
c) Bony pieniężne							0	0	0	0,00	
d) Inne							0	0	0	0,00	
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku							158 170	528 572	536 697	11,70	

a) Obligacje								158 170	528 572	536 697	11,70
AB SA ISIN: PLAB00000118	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	AB SA	Polska	2027-02-18	Zmienne 8,43%	10 000,00	440	4 400	4 554	0,10
Alior Bank SA ISIN: PLALIOR00268	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Alior Bank SA	Polska	2027-06-15	Zmienne 7,86%	500 000,00	56	28 000	28 464	0,62
Alior Bank SA ISIN: PLALIOR00326	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Alior Bank SA	Polska	2029-04-17	Zmienne 7,00%	500 000,00	22	11 000	11 028	0,24
Archicom SA ISIN: PLARHCM00172	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Archicom SA	Polska	2029-03-14	Zmienne 7,77%	1 000,00	3 500	3 500	3 509	0,08
Archicom SA ISIN: PLO221800116	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Archicom SA	Polska	2027-02-08	Zmienne 8,76%	1 000,00	5 500	5 500	5 598	0,12
Archicom SA ISIN: PLO221800124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Archicom SA	Polska	2027-06-01	Zmienne 8,48%	1 000,00	9 000	9 000	9 082	0,20
Bank Millennium SA ISIN: PLBIG0000461	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Millennium SA	Polska	2029-01-30	Zmienne 8,11%	500 000,00	48	23 250	25 050	0,54
Bank PEKAO SA ISIN: PLPEKAO00297	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	2028-10-16	Zmienne 6,84%	500 000,00	16	8 000	8 189	0,18
Bank PEKAO SA ISIN: PLPEKAO00362	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	2029-04-26	Zmienne 6,75%	500 000,00	46	23 000	23 537	0,51
Bank PEKAO SA ISIN: PLPEKAO00370	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	2027-01-29	Zmienne 6,66%	500 000,00	14	7 000	7 211	0,16
Bank PEKAO SA ISIN: PLPEKAO00388	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	2035-04-04	Zmienne 7,60%	500 000,00	64	32 000	32 646	0,71
Benefit Systems SA ISIN: PLBNFTS00141	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Benefit Systems SA	Polska	2030-03-11	Zmienne 7,70%	1 000,00	35 000	35 000	36 109	0,79
Develia SA ISIN: PLLCCRP00249	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Develia SA	Polska	2029-02-16	Zmienne 7,64%	1 000,00	6 990	6 990	7 000	0,15
Develia SA ISIN: PLO112300051	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Develia SA	Polska	2026-07-06	Zmienne 9,43%	1 000,00	8 000	8 000	8 276	0,18
Develia SA ISIN: PLO112300069	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Develia SA	Polska	2027-12-08	Zmienne 8,61%	1 000,00	16 000	16 000	16 401	0,36
Develia SA ISIN: PLO112300077	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Develia SA	Polska	2028-05-19	Zmienne 8,25%	1 000,00	3 500	3 547	3 579	0,08
Echo Investment SA ISIN: PLO017000111	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Echo Investment SA	Polska	2029-05-14	Zmienne 9,50%	10 000,00	900	9 000	9 131	0,20
International Personal Finance PLC ISIN: XS2707609538	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	International Personal Finance PLC	Wielka Brytania	2026-11-03	Zmienne 13,60%	1 000,00	3 250	3 253	3 379	0,07
KRUK SA ISIN: PLO163600029	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	KRUK SA	Polska	2028-02-02	Zmienne 8,62%	700,00	7 300	5 110	5 278	0,12
Miejskie Wodociągi i Kanalizacja w Bydgoszczy Sp. z o.o.; SERIA: 2	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miejskie Wodociągi i Kanalizacja w Bydgoszczy Sp. z o.o.	Polska	2029-04-20	Zmienne 8,40%	28 000,00	98	3 156	2 869	0,06
MLP Group SA ISIN: PLO205000022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MLP Group SA	Polska	2026-12-04	Zmienne 5,871%	4 241,90	700	3 013	3 029	0,07
MONETA Money Bank a.s. ISIN: XS2435601443	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MONETA Money Bank a.s.	Czechy	2028-02-03	Stałe 1,625%	4 241,90	4 500	20 589	18 592	0,41
Orlen S.A. ISIN: PLO037100016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Orlen S.A.	Polska	2031-03-25	Stałe 2,875%	100 000,00	186	18 494	15 683	0,34
P4 Sp. z o.o. ISIN: PLO266100042	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	P4 Sp. z o.o.	Polska	2030-02-27	Zmienne 7,62%	1 000,00	17 290	17 290	17 972	0,39
PKO Bank Polski SA ISIN: PLO046700012	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Bank Polski SA	Polska	2029-02-28	Zmienne 7,41%	500 000,00	180	90 000	93 446	2,04
RCI Leasing Polska Sp. z o.o. ISIN: PLO231000020	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	RCI Leasing Polska Sp. z o.o.	Polska	2027-11-26	Zmienne 6,78%	100 000,00	300	30 000	30 189	0,66
Robyg SA ISIN: PLROBYG00297	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Robyg SA	Polska	2029-01-10	Zmienne 8,40%	1 000,00	8 580	8 580	8 930	0,19
Ronson Development SE ISIN: PLRNSER00227	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Ronson Development SE	Polska	2026-07-03	Zmienne 10,00%	1 000,00	4 000	4 000	4 213	0,09
Santander Bank Polska SA ISIN: PLBZ00000358	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	2027-09-30	Zmienne 7,16%	500 000,00	126	63 000	64 503	1,40
Toyota Leasing Polska sp. z o.o. ISIN: PLO338400032	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Toyota Leasing Polska sp. z o.o.	Polska	2027-05-10	Zmienne 6,39%	100 000,00	64	6 400	6 464	0,14
Victoria Dom SA ISIN: PLVCTDM00181	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Victoria Dom SA	Polska	2026-12-21	Zmienne 10,99%	1 000,00	2 500	2 500	2 538	0,06
Victoria Dom SA ISIN: PLVCTDM00249	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Victoria Dom SA	Polska	2029-03-11	Zmienne 9,30%	1 000,00	5 000	5 000	5 025	0,11
Volkswagen Financial Services Polska sp. z o.o. ISIN: PLO309000159	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Volkswagen Financial Services Polska sp. z o.o.	Polska	2027-04-15	Zmienne 7,04%	1 000,00	15 000	15 000	15 223	0,33
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								0	0	0	0,00
Razem dłużne papiery wartościowe								6 124 071	4 285 432	4 355 518	94,91

* Na dzień 30.06.2025 roku na danym papierze wartościowym wystąpiła transakcja sprzedaży przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu na łączną kwotę 708 196 tys. zł o dacie rozliczeniowej do 15 dni po dniu bilansowym.

** Bloomberg Generic oznacza źródło informacji uznawane za odzwierciedlenie rynku brokerskiego transakcji bezpośrednich

Generali Korona Obligacji Uniwersalny

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne						-1 130	0	0	0,00
Futures FVU5 30.09.2025	Aktywny rynek - rynek regulowany	CBT - Chicago Board of Trade	Chicago Board of Trade	Stany Zjednoczone	TZ1109	-250	0	0	0,00
Futures OEU5 10.09.2025	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUREX Exchange	EUREX Exchange	Niemcy	EURO-BOBL	-490	0	0	0,00
Futures RXU5 10.09.2025	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUREX Exchange	EUREX Exchange	Niemcy	EURO-BUND	-190	0	0	0,00
Futures TYU5 19.09.2025	Aktywny rynek - rynek regulowany	CBT - Chicago Board of Trade	Chicago Board of Trade	Stany Zjednoczone	10-YEAR T-NOTE FUTURES	-200	0	0	0,00
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						31	0	31 778	0,69
Forward EUR PLN 01.10.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale Paris	Francja	EUR	1	0	-7	0,00
Forward EUR PLN 02.09.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	-177	0,00
Forward EUR PLN 07.07.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	-1 010	-0,02
Forward EUR PLN 07.07.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale Paris	Francja	EUR	1	0	105	0,00
Forward EUR PLN 08.09.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	-704	-0,02
Forward EUR PLN 11.07.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	EUR	1	0	2 596	0,06
Forward EUR PLN 12.08.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale Paris	Francja	EUR	1	0	679	0,01
Forward EUR PLN 14.07.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale Paris	Francja	EUR	1	0	439	0,01
Forward EUR PLN 14.07.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale Paris	Francja	EUR	1	0	515	0,01
Forward EUR PLN 17.11.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	1 112	0,02
Forward EUR PLN 18.08.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale Paris	Francja	EUR	1	0	1 089	0,02
Forward EUR PLN 18.08.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale Paris	Francja	EUR	1	0	-1	0,00
Forward EUR PLN 21.07.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Deutsche Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	-604	-0,01
Forward EUR PLN 22.07.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale Paris	Francja	EUR	1	0	14	0,00
Forward EUR PLN 22.09.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale Paris	Francja	EUR	1	0	45	0,00
Forward EUR PLN 22.09.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale Paris	Francja	EUR	1	0	984	0,02
Forward EUR PLN 24.07.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	EUR	1	0	-1 069	-0,02
Forward EUR PLN 25.08.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale Paris	Francja	EUR	1	0	-42	0,00
Forward EUR PLN 25.09.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	EUR	1	0	-23	0,00
Forward EUR PLN 27.08.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale Paris	Francja	EUR	1	0	0	0,00
Forward EUR PLN 28.07.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale Paris	Francja	EUR	1	0	638	0,01
Forward USD PLN 09.07.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale Paris	Francja	USD	1	0	1 744	0,04
Forward USD PLN 09.07.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale Paris	Francja	USD	1	0	267	0,01
Forward USD PLN 09.07.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale Paris	Francja	USD	1	0	22	0,00
Forward USD PLN 12.08.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale Paris	Francja	USD	1	0	2 388	0,05
Forward USD PLN 15.07.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale Paris	Francja	USD	1	0	5 314	0,12
Forward USD PLN 27.08.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	USD	1	0	503	0,01

Forward USD PLN 31.07.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale Paris	Francja	USD	1	0	2 613	0,06
IRS PLN 02.09.2032 (SW02092032N009)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	WIBR6M Index	1	0	9 237	0,20
IRS PLN 03.06.2030 (SW03062030N010)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan	Stany Zjednoczone	WIBR6M Index	1	0	3 262	0,07
IRS PLN 17.05.2030 (SW17052030N005)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale SA	Polska	WIBR6M Index	1	0	1 849	0,04
Razem instrumenty pochodne						-1 099	0	31 778	0,69

Generali Korona Obligacji Uniwersalny

GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa, w tym:		279 440	256 499	266 769	5,82
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa	Obligacja	279 440	256 499	266 769	5,82
2. Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP		0	0	0	0,00
3. Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego		0	0	0	0,00
4. Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)		0	0	0	0,00
5. Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD		0	0	0	0,00

Generali Korona Obligacji Uniwersalny

GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Grupa kapitałowa Erste Bank AG	62 243	1,36
Grupa kapitałowa PKO BP SA	174 893	3,81
Grupa kapitałowa Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna	233 065	5,08
Razem grupy kapitałowe	470 201	10,25

Generali Korona Obligacji Uniwersalny

SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 107 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Forward EUR PLN 21.07.2025	-604	-0,01
Razem	-604	-0,01

Generali Korona Obligacji Uniwersalny

BILANS	30.06.2025	31.12.2024
I. Aktywa	4 589 072	4 143 140
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	54 189	51 919
2. Należności	89 017	7 630
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	3 815 936	3 453 576
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	629 930	630 015
6. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	899 464	651 219
III. Aktywa netto (I-II)	3 689 608	3 491 921
IV. Kapitał subfunduszu	2 095 401	2 023 520
1. Kapitał wpłacony	61 512 479	61 071 499
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-59 417 078	-59 047 979
V. Dochody zatrzymane	1 556 008	1 423 720
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	1 384 469	1 308 169
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	171 539	115 551
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	38 199	44 681
VII. Kapitał subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	3 689 608	3 491 921

Liczba jednostek uczestnictwa	13 467 190,532	13 206 341,030
A	12 886 954,329	12 686 181,314
B	108 222,481	98 957,198
C	391 327,068	353 714,466
D	71 344,767	59 768,786
E	9 341,888	7 719,266
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	273,97	264,41
A	273,37	263,93
B	283,84	273,29
C	287,58	276,50
D	291,24	279,95
E	283,06	272,14

Wszystkie pozycje wyrażone w tys. zł poza liczbą jednostek uczestnictwa oraz wartością aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

Generali Korona Obligacji Uniwersalny

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2024 - 30.06.2024
I. Przychody z lokat	99 451	186 260	87 778
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0
2. Przychody odsetkowe	94 888	182 122	87 606
3. Dodatnie saldo różnic kursowych	4 557	4 132	170
4. Pozostałe	6	6	2
II. Koszty subfunduszu	23 173	42 193	21 017
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	20 849	38 125	18 758
- stała część wynagrodzenia	15 494	27 916	13 275
- zmienna część wynagrodzenia	5 355	10 209	5 483
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	25	64	41
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	651	1 215	567
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	72	74	43
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami subfunduszu	0	0	0
8. Usługi prawne	1	1	1
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	3	6	3
10. Koszty odsetkowe	682	1 112	799
11. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0
12. Pozostałe	890	1 596	805
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	22	88	104
IV. Koszty Subfunduszu netto (II-III)	23 151	42 105	20 913
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	76 300	144 155	66 865
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	49 506	88 265	43 683
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	55 988	81 026	68 306
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-6 482	7 239	-24 623
- z tytułu różnic kursowych	-31 455	-25 619	-29 459
VII. Wynik z operacji	125 806	232 420	110 548
VIII. Podatek dochodowy	0	0	0
Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	9,34	17,60	9,06
A	9,27	17,48	8,98
B	10,43	19,71	8,44
C	10,95	20,55	8,87
D	11,17	21,02	9,06
E	10,82	20,49	7,21

Wszystkie pozycje w tys. zł poza wynikiem z operacji przypadającym na jednostkę uczestnictwa.

Generali Korona Obligacji Uniwersalny

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
I. Zmiana wartości Aktywów Netto		
1. Wartość Aktywów Netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	3 491 921	2 912 410
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	125 806	232 420
a) przychody z lokat netto	76 300	144 155
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	55 988	81 026
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-6 482	7 239
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	125 806	232 420
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) subfunduszu (razem)	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	71 881	347 091
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa)	440 980	1 498 840
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa)	-369 099	-1 151 749
6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	197 687	579 511
7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego	3 689 608	3 491 921
8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	3 567 799	3 178 493
II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	260 849,502	1 345 654,276
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	1 637 660,826	5 868 923,387
A	1 567 242,143	5 726 007,556
B	12 522,693	28 431,987
C	43 799,915	85 255,311
D	11 815,180	22 941,858
E	2 280,894	6 286,674
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	1 376 811,324	4 523 269,111
A	1 366 469,128	4 495 319,376
B	3 257,410	3 931,555
C	6 187,313	20 034,368
D	239,200	2 170,703
E	658,273	1 813,108
c) saldo zmian	260 849,502	1 345 654,276
A	200 773,015	1 230 688,180
B	9 265,283	24 500,432
C	37 612,602	65 220,943
D	11 575,981	20 771,155
E	1 622,621	4 473,566
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności subfunduszu, w tym:	13 467 190,532	13 206 341,030
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	321 387 873,419	319 750 212,594
A	320 704 800,098	319 137 557,956
B	134 722,624	122 199,931
C	456 472,635	412 672,720
D	80 064,793	68 249,613
E	11 813,268	9 532,374
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	307 920 682,887	306 543 871,564
A	307 817 845,770	306 451 376,642
B	26 500,143	23 242,733
C	65 145,568	58 958,254
D	8 720,026	8 480,826
E	2 471,381	1 813,108
c) saldo zmian	13 467 190,532	13 206 341,030
A	12 886 954,329	12 686 181,314
B	108 222,481	98 957,198
C	391 327,068	353 714,466

D	71 344,767	59 768,786
E	9 341,888	7 719,266
3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa	13 467 190,532	13 206 341,030
a) A	12 886 954,329	12 686 181,314
b) B	108 222,481	98 957,198
c) C	391 327,068	353 714,466
d) D	71 344,767	59 768,786
e) E	9 341,888	7 719,266
III. Zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa		
1. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	263,93	245,23
a) A	263,93	245,23
b) B	273,29	252,42
c) C	276,50	254,67
d) D	279,95	257,73
e) E	272,14	250,61
2. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	273,37	263,93
a) A	273,37	263,93
b) B	283,84	273,29
c) C	287,58	276,50
d) D	291,24	279,95
e) E	283,06	272,14
3. Procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) A	3,61	7,63
b) B	3,86	8,27
c) C	4,01	8,57
d) D	4,03	8,62
e) E	4,01	8,59
4. Minimalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) A	263,77	245,17
b) B	273,25	252,36
c) C	276,49	254,60
d) D	279,95	257,66
e) E	272,13	250,55
- data wyceny		
A	2025-01-14	2024-01-02
B	2025-01-14	2024-01-02
C	2025-01-14	2024-01-02
D	2025-01-14	2024-01-02
E	2025-01-14	2024-01-02
5. Maksymalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) A	273,37	263,72
b) B	283,84	273,27
c) C	287,58	276,44
d) D	291,24	279,89
e) E	283,06	272,09
- data wyceny		
A	2025-06-30	2024-12-30
B	2025-06-30	2024-12-16
C	2025-06-30	2024-12-16
D	2025-06-30	2024-12-16
E	2025-06-30	2024-12-16
6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym		
a) A	273,37	263,72
b) B	283,84	273,17
c) C	287,58	276,37
d) D	291,24	279,82
e) E	283,06	272,02
- data wyceny	2025-06-30	2024-12-30
IV. Procentowy udział kosztów subfunduszu w średniej wartości aktywów netto (w skali roku), w tym:	1,31	1,32

1. Procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa	1,18	1,20
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. Procentowy udział opłat dla Depozytariusza	0,00	0,00
4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0,04	0,04
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00	0,00
6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu	0,00	0,00

Wszystkie pozycje wyrażone w tys. zł poza liczbą jednostek uczestnictwa oraz wartością aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

Nota 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

1. Przyjęte zasady rachunkowości

Ujawnianie i prezentacja informacji w sprawozdaniu finansowym

Półroczne sprawozdanie jednostkowe Subfunduszu Generali Korona Obligacji Uniwersalny (dalej zwanego Subfunduszem) zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz aktów zmieniających. Subfundusz Generali Korona Obligacji Uniwersalny jest Subfunduszem Funduszu Generali Fundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (zwanego dalej Funduszem).

Półroczne sprawozdanie jednostkowe zostało sporządzone w języku polskim i w walucie polskiej, która jest walutą bazową dla tego Subfunduszu.

Ze względu na charakter i istotność pozycji informacje zawarte w sprawozdaniu jednostkowym wykazane zostały w tysiącach złotych.

Na dzień bilansowy zastosowano metody wyceny stosowane w Dniu Wyceny.

Sprawozdanie jednostkowe Subfunduszu obejmuje zestawienie lokat, bilans, rachunek wyniku z operacji, zestawienie zmian w aktywach netto, noty objaśniające oraz informację dodatkową.

Ujmowanie operacji Subfunduszu

1. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w księgach rachunkowych na podstawie dowodów księgowych w okresie, którego dotyczą.

Nabycie albo zbycie składników lokat ujmuje się w wycenie Subfunduszu, jeżeli nastąpiło w Dniu Wyceny. Towarzystwo dopełnia wszelkich starań, aby uwzględnić w wycenie wszystkie transakcje zawarte przez Subfundusz w Dniu Wyceny i uzyskać potwierdzenia zawartych transakcji w wymaganym czasie.

Składniki lokat nabyte albo zbyte przez Subfundusz oraz zawarcie transakcji wymiany walut w Dniu Wyceny po 23.30, oraz składniki, dla których we wskazanym momencie brak jest potwierdzenia zawarcia transakcji, uwzględnia się w najbliższej wycenie aktywów funduszu i ustalania jego zobowiązań.

2. Nabyte składniki lokat ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia, obejmującej prowizje maklerskie. Składniki lokat Subfunduszu nabyte nieodpłatnie ujmuje się według wartości równej zero.
3. Zysk lub strata ze zbycia lokat wyliczana jest metodą: „najdroższe jest sprzedawane jako pierwsze” HIFO (highest in first out), polegającą na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat, a w przypadku instrumentów wycenianych metodą odpisu dyskonta lub amortyzacji premii, najwyższej wartości księgowej uwzględniającej odpowiednio odpis dyskonta lub amortyzację premii.

Przy wyliczaniu zysku lub straty ze zbycia lokat metody, o której mowa powyżej nie stosuje się do:

- papierów wartościowych nabytych przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu,
- zobowiązań z tytułu zbycia papierów wartościowych, przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu,
- należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych,
- zobowiązań z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych, w rozumieniu rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych.

4. Zysk lub stratę ze zbycia walut wylicza się zgodnie z pkt. 3.
5. W przypadku gdy jednego dnia dokonane zostają transakcje zbycia i nabycia danego papieru wartościowego, ujmuje się w pierwszej kolejności nabycie posiadanego składnika.
6. Należna dywidenda z akcji notowanych na Aktywnym Rynku ujmowana jest w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs rynkowy nieuwzględniający wartości tego prawa do dywidendy.

W tym dniu jest również ujmowany podatek od dywidendy zgodnie z zasadami opodatkowania w państwie, w którym znajduje się siedziba spółki wypłacającej dywidendę. Zgodnie z zasadami zawartymi w odpowiednich umowach o unikaniu podwójnego opodatkowania część podatku należnego jest ujmowana w tej samej dacie w księgach Funduszu lub Subfunduszu jako podatek należny.

7. Przysługujące prawo poboru akcji, notowanych na Aktywnym Rynku, ujmowane jest w księgach rachunkowych Subfunduszu w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs nieuwzględniający wartości tego prawa poboru.
8. Przysługujące prawo poboru akcji, nienotowanych na Aktywnym Rynku, oraz prawo do otrzymania dywidendy od akcji, nienotowanych na Aktywnym Rynku, ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.
9. Zdarzenie spin off tj. odłączenia akcji bonusowych od akcji podstawowej emisji ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu transakcji.
10. Przychody z lokat obejmują w szczególności: dywidendy i inne udziały w zyskach, dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także przychody odsetkowe, w skład których wchodzi odsetki naliczone przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej albo – w przypadku dłużnych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej – naliczone zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów przez emitenta, oraz odpisy dyskonta.
11. Przychody odsetkowe od lokat bankowych wycenia się począwszy od dnia zawarcia umowy za pomocą modelu wyceny, a w przypadku zapadalności nie dłuższym niż 92 dni przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych, wycenianych w wartości godziwej, nalicza się zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta.
12. Koszty Subfunduszu zostały zdefiniowane w Statucie i mogą obejmować w szczególności: wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem, opłaty dla Depozytariusza, opłaty związane z prowadzeniem rejestru Aktywów Subfunduszu, opłaty za zezwolenia i rejestracyjne, koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych, koszty Agenta Transferowego, koszty usług prawnych, koszty usług wydawniczych i poligraficznych, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także koszty odsetkowe.
13. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego albo kapitału wypłaconego Subfunduszu otwartego jest dzień zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Na potrzeby określenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę uczestnictwa w określonym Dniu Wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego związanych z wpłatami lub wypłatami ujmowanymi w rejestrze Uczestników w tym Dniu Wyceny.

W sprawozdaniu jednostkowym na dzień bilansowy w kapitale wpłacony i wypłacony zostały ujęte zmiany wynikające ze zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa przetworzone przez Agenta Transferowego według ceny z ostatniego dnia wyceny przypadającego w okresie sprawozdawczym.
14. Ujęcie w księgach rachunkowych stanów środków pieniężnych odbywa się na podstawie oficjalnych wyciągów z rachunków bankowych, z uwzględnieniem wszystkich operacji z danego dnia, które zostały zatwierdzone w systemach bankowości elektronicznej.
15. Operacje dotyczące Subfunduszu ujmuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie wyceny Subfunduszu, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu.
16. Zysk/strata z tytułu transakcji FX (transakcje wymiany walut z terminem rozliczenia do 2 dni roboczych) jest ujmowana w ujemnych/dodatnich różnicach kursowych.
17. Koszty/przychody z tytułu amortyzacji dyskonta dłużnych papierów wartościowych i listów zastawnych denominowanych w walutach niebazowych Subfunduszu zawierają zarówno niezrealizowany zysk/stratę wynikającą z kursu walutowego jak również niezrealizowany zysk/stratę z tytułu zmiany ceny wycenianego instrumentu są ujmowane w księgach rachunkowych i prezentowane w sprawozdaniu jednostkowym w pozycjach: koszty/przychody odsetkowe.

18. Zrealizowany zysk/strata z wyceny lokat prezentuje wartość będącą różnicą między ceną sprzedaży instrumentu z dnia zawarcia transakcji, a ceną zakupu instrumentu. Zysk/strata wynikający z kursu walutowego między dniem zawarcia, a rozliczeniem transakcji jest prezentowany w ujemnych / dodatnich różnicach kursowych.

Wartość Aktywów Netto Subfunduszu

1. Składniki aktywów Subfunduszu wyceniane są oraz zobowiązania Subfunduszu ustalane są zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa polskiego i Statutu.
2. Do wyceny aktywów Subfunduszu stosuje się przepisy Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o rachunkowości z późn. zm. oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych z późn. zm.
3. Subfundusz obowiązany jest stosować określone Ustawą zasady rachunkowości, rzetelnie i jasno przedstawiając sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy.
4. Aktywa Subfunduszu wycenia się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania jednostkowego, z zachowaniem zasad określonych poniżej.
5. W Dniu Wyceny Aktywa wycenia się, a zobowiązania ustala się według stanów odpowiednio aktywów i zobowiązań oraz kursów, cen i wartości z godziny 23:30.
6. W Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania jednostkowego Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest równa wartości wszystkich Aktywów Subfunduszu pomniejszonej o zobowiązania .
7. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa jest równa Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Dniu Wyceny podzielonej przez liczbę wszystkich Jednostek Uczestnictwa tego Subfunduszu, które w tym dniu są w posiadaniu Uczestników Subfunduszu. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa oblicza się oddzielnie dla każdej kategorii Jednostki Uczestnictwa.
8. Wartość Aktywów Netto ustalana jest w Dniach Wyceny.
9. Dla Subfunduszu otwartego, Dniem Wyceny jest każdy dzień regularnej sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
10. Subfundusz definiuje pojęcie Aktywnego Rynku, jako rynek, na którym transakcje dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania, odbywają się z dostateczną częstotliwością i mają dostateczny wolumen, aby dostarczać bieżących informacji na temat cen tego składnika aktywów lub zobowiązania, w tym rynki giełdowe, rynki pośredników, rynki brokerskie i rynki transakcji bezpośrednich, które cechują się taką częstotliwością i wolumenem.

Wycena lokat Subfunduszu

1. Składniki lokat Subfunduszu wyceniane są w oparciu o wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą, za którą uznaje się:
 - a) cenę z Aktywnego Rynku (poziom 1 hierarchii wartości godziwej);
 - b) w przypadku braku ceny, o której mowa w lit. a), cenę otrzymaną przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są Danymi Obserwowalnymi (poziom 2 hierarchii wartości godziwej);
 - c) w przypadku braku ceny, o której mowa w lit a) i b), wartość godziwą ustaloną za pomocą modelu wyceny opartego o Dane Nieobserwowalne (poziom 3 hierarchii wartości godziwej).
2. Wycena za pomocą modelu wyceny, o którym mowa w pkt 1 lit. b) i c) rozumiana jest jako technika wyceny pozwalająca wyznaczyć wartość godziwą składnika lokat poprzez przeliczenie przyszłych kwot, w szczególności przepływów pieniężnych lub dochodów i wydatków, na jedną zdyskontowaną kwotę z uwzględnieniem założeń dotyczących ryzyka lub pozwalającą za pomocą innych powszechnie uznanych metod na oszacowanie wartości godziwej aktywów lub zobowiązań, gdzie dane wejściowe do modelu są Danymi Obserwowalnymi na rynku w sposób bezpośredni lub pośredni; w przypadku gdy Dane

Obserwowalne na rynku nie są dostępne dopuszcza się zastosowanie Danych Nieobserwowalnych, z tym że we wszystkich przypadkach przy wycenie składników lokat Subfundusz wykorzystuje w maksymalnym stopniu Dane Obserwowalne i w minimalnym stopniu Dane Nieobserwowalne.

3. W przypadku gdy składnik lokat Subfunduszu jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.
4. Podstawowym kryterium wyboru rynku głównego, o którym mowa w pkt 3., jest wolumen obrotu na danym składniku lokat. W przypadku braku możliwości ustalenia wielkości wolumenu obrotu stosuje się kolejne, możliwe do zastosowania kryterium – liczbę transakcji zawartych na danym składniku lokat, ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku, kolejność wprowadzenia do obrotu lub możliwość dokonania przez Fundusz na rachunek Subfunduszu transakcji na danym rynku.
5. Wyboru rynku głównego, o którym mowa w pkt 3, dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego.
6. Ostatnie dostępne ceny, o których mowa w pkt 1, w dniu dokonywania wyceny Subfundusz określa o godzinie 23:30 czasu polskiego z uwagi na następujące okoliczności:
 - a) w przypadku GPW o godzinie 23:30 dostępne są kursy zamknięcia,
 - b) godzinie 23:30 na polskim rynku międzybankowym na podstawie kwotowań największych banków zostały już ustalone stawki oprocentowania depozytów międzybankowych WIBOR oraz WIBID,
 - c) w przypadku giełdowych rynków europejskich, północnoamerykańskich, południowoamerykańskich i azjatyckich o godzinie 23:30 w większości przypadków dostępne są kursy zamknięcia.
7. Modele wyceny, o których mowa w pkt 1 lit. b) i c), stosuje się spójnie w odniesieniu do wszystkich aktywów w ramach wszystkich funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, uwzględniając strategię inwestycyjną i rodzaje aktywów posiadanych przez poszczególne fundusze inwestycyjne oraz, w stosownych przypadkach, istnienie różnych zewnętrznych podmiotów wyceniających.
8. Modele wyceny, o których mowa w pkt. 1 lit. b) i c), podlegają okresowemu przeglądowi, nie rzadziej niż raz do roku.
9. W przypadku przeszacowania składnika lokat Subfunduszu dotychczas wycenianego zgodnie z pkt 1 w wartości godziwej, do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych Funduszu prowadzonych na rzecz Subfunduszu stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
10. Modele wyceny, o których mowa w pkt 1, są stosowane w sposób ciągły.

Aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych

1. Aktywa oraz zobowiązania Subfunduszu denominowane w walutach obcych wycenia się lub ustala w walucie, w której są notowane na Aktywnym Rynku, a w przypadku gdy nie są notowane na Aktywnym Rynku – w walucie, w której są denominowane.
2. Aktywa oraz zobowiązania Subfunduszu, o których mowa w pkt 1, wykazuje się w złotych, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
3. Wartość Aktywów Subfunduszu notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie ogłasza kursu, określa się w relacji do waluty euro, a jeżeli nie jest to możliwe – do waluty USD.

Pożyczki papierów wartościowych

1. Papiery wartościowe, których własność została przeniesiona przez Fundusz działający na rachunek Subfunduszu na drugą stronę w wyniku zawarcia umowy pożyczki papierów wartościowych, stanowią składnik lokat Subfunduszu. Przychody z tytułu udzielenia pożyczki papierów wartościowych nalicza się zgodnie z warunkami ustalonymi w umowie.

2. Papiery wartościowe, których Fundusz działający na rachunek Subfunduszu stał się właścicielem w wyniku zawarcia umowy pożyczki papierów wartościowych przez Fundusz działający na rachunek Subfunduszu, nie stanowią składnika lokat Subfunduszu. Koszty z tytułu otrzymania pożyczki papierów wartościowych rozlicza się zgodnie z warunkami ustalonymi w umowie.

Transakcje reverse repo / buy-sell back oraz repo / sell-buy back

1. Transakcje reverse repo / buy-sell back, wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach za pomocą modelu wyceny, a w przypadku transakcji o terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni dopuszcza się wycenę metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.
2. Transakcje repo / sell-buy back, wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Depozyty, kredyty i pożyczki środków pieniężnych.

1. Depozyty bankowe wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach za pomocą modelu wyceny, a w przypadku depozytu o terminie zapadalności nie dłuższym niż 92 dni dopuszcza się wycenę metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości składnika aktywów.
2. Zaciągnięte kredyty i pożyczki środków pieniężnych wycenia się począwszy od dnia ujęcia w księgach przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Informacja o stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu oraz składzie portfela referencyjnego

1. Subfundusz, jako metodę pomiaru całkowitej ekspozycji stosuje metodę zaangażowania (liczoną według: rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 listopada 2020 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych).
2. Całkowita ekspozycja Subfunduszu wyliczona przy zastosowaniu metody zaangażowania nie będzie przekraczała 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
3. Wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu jest indeks obliczany w oparciu o stawkę WIBOR6M obowiązującą na dwa dni robocze przed ostatnim dniem poprzedniego półrocza kalendarzowego powiększoną o 10 punktów bazowych; półroczna aktualizacja stawki WIBOR

Dochody i koszty Subfunduszu

Dochody Subfunduszu

1. Dochody osiągnięte w wyniku dokonanych inwestycji powiększają Wartość Aktywów Subfunduszu, a tym samym zwiększają odpowiednio Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.
2. Przychody z lokat obejmują w szczególności: dywidendy i inne udziały w zyskach, przychody odsetkowe (w tym: odsetki od lokat terminowych, odsetki od środków zgromadzonych na rachunkach, odsetki od nabytych papierów wartościowych), dodatnie saldo różnic kursowych.
3. Subfundusz nie wypłaca dywidend ani innych zysków kapitałowych. Udział Uczestników w dochodach Subfunduszu, o których mowa powyżej, zawiera się w kwocie otrzymanej z tytułu odkupienia od nich przez Subfundusz Jednostek Uczestnictwa.

Koszty Subfunduszu

1. Koszty Subfunduszu obejmują: koszty odsetkowe (odsetki od debetowych sald na rachunkach), opłaty dla Depozytariusza, opłaty związane z prowadzeniem rejestru Aktywów Subfunduszu, opłaty za zezwolenia i rejestracyjne, koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych, koszty Agenta Transferowego, koszty usług prawnych, koszty usług wydawniczych i poligraficznych, wynagrodzenie Towarzystwa i inne koszty.
2. Wartość Aktywów Subfunduszu jest codziennie pomniejszana o przewidywaną wartość kosztów w postaci rezerwy na przewidywane wydatki.
3. Wartość Aktywów Subfunduszu jest codziennie pomniejszana o wynagrodzenie Towarzystwa, na które składa się stała część wynagrodzenia oraz zmienna część wynagrodzenia, uzależniona od wyników zarządzania naliczane zgodnie ze Statutem Funduszu.
4. Towarzystwo na podstawie uchwały zarządu może zdecydować o pokryciu, w danym okresie, części lub całości kosztów lub o nie pobieraniu przez określony czas wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem.
5. Wynagrodzenie stałe naliczane jest każdego dnia od wartości aktywów netto z poprzedniego dnia wyceny według obowiązujących stawek i rozliczane jest przez Subfundusz do 15-go dnia następnego miesiąca kalendarzowego za miesiąc poprzedni. Wynagrodzenie stałe za zarządzanie naliczane jest odrębnie dla każdej kategorii jednostek uczestnictwa.

Stawki wynagrodzenia stałego obowiązujące w okresie sprawozdawczym oraz w okresie porównawczym:

Kategoria	Stawka statutowa	Stawka obowiązująca:
A	1%	0,90%
B	0,60%	0,58%
C	0,60%	0,30%
D	0,75%	0,25%
E	1%	0,40%

6. Zgodnie ze Statutem Funduszu począwszy od 01.07.2022 r. Towarzystwo może pobierać wynagrodzenie zmienne uzależnione od wyników Subfunduszu. Wynagrodzenie za wynik jest naliczane w przypadku wypracowania Stopy zwrotu Subfunduszu wyższej niż Stopa zwrotu Wskaźnika referencyjnego. Różnica między tymi Stopami określana jest jako Alfa. Wynagrodzenie zmienne może zostać pobrane wyłącznie, w przypadku gdy Alfa jest dodatnia równocześnie w Okresie Rozliczeniowym oraz w Okresie Odniesienia (tj. okres 5-letni zaczynający się w Dniu Wyceny przypadającym na 5 lat przed Dniem Wyceny, w którym naliczane jest zmienne) według stanu na ostatni dzień Okresu Rozliczeniowego. Wynagrodzenie zmienne nie jest pobierane od Alfę, od której zostało już wypłacone Towarzystwu wynagrodzenie zmienne w poprzednich pełnych latach kalendarzowych bieżącego Okresu Odniesienia.

W zależności od zmiany Alfę rezerwa na wynagrodzenie zmienne jest zawiązywana lub rozwiązywana w danym Dniu Wyceny zgodnie ze zasadami określonymi w Statucie. Krystalizacja wynagrodzenia zmiennego tj. jego wypłata, następuje w okresach rocznych. Jest ono pobierane w wysokości równej rezerwie na wynagrodzenie zmienne na ostatni Dzień Wyceny w przypadającym Okresie Rozliczeniowym i wypłacane Towarzystwu w terminie 15 dni od zakończenia danego Okresu Rozliczeniowego.

Stawka wynagrodzenia zmiennego obowiązująca w okresie sprawozdawczym oraz porównawczym: 20% podstawy naliczenia.

Wskaźnik referencyjny odpowiada wzorcowi służącemu do oceny efektywności subfunduszu tj. indeks obliczany w oparciu o stawkę WIBOR6M obowiązującą na dwa dni robocze przed ostatnim dniem poprzedniego półrocza kalendarzowego powiększoną o 10 punktów bazowych; półroczna aktualizacja stawki WIBOR

Dokładny sposób wyliczania i pobierania wynagrodzenia zmiennego, uzależnionego od wyników Subfunduszu zostały opisane w Statucie Funduszu Art. 32.

Pokrywanie kosztów Subfunduszu

Z Aktywów Subfunduszu zgodnie ze Statutem pokrywane są koszty wymienione poniżej. Towarzystwo może w odniesieniu do Subfunduszu podjąć decyzję o pokrywaniu określonych kosztów wskazanych w pkt 1) i 2).

1) koszty nielimitowane:

- a) koszty prowizji maklerskich i opłat związanych z nabywaniem i zbywaniem instrumentów finansowych,
- b) prowizje i opłaty związane z obsługą i spłatą zaciągniętych pożyczek i kredytów bankowych,
- c) podatki i inne obciążenia nałożone przez właściwe organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu,
- d) opłaty za zezwolenia i opłaty rejestracyjne,
- e) koszty postępowań sądowych, zabezpieczających, egzekucyjnych lub administracyjnych, które mogą być prowadzone w celu realizacji świadczeń wynikających z wierzytelności Funduszu, w tym w szczególności opłaty i koszty sądowe.

2) koszty limitowane:

- a) koszty opłat i prowizji bankowych, w tym prowizji i opłat za przechowywanie papierów wartościowych, za prowadzenie rachunków bankowych oraz inne koszty usług Depozytariusza ponoszone przez Subfundusz, takich jak koszty prowadzenia rejestru aktywów Subfunduszu, weryfikacji wyceny wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, do wysokości 0,2% wartości aktywów netto Subfunduszu rocznie,
- b) koszty usług Agenta Transferowego do wysokości 0,3% wartości aktywów netto Subfunduszu rocznie,
- c) koszty usług podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do wysokości 0,2% wartości aktywów netto Subfunduszu rocznie,
- d) koszty dokonywania ogłoszeń i publikacji materiałów związanych z działalnością Subfunduszu, w szczególności wymaganych przepisami prawa i statutu, druku prospektu i sprawozdań finansowych, przygotowania i druku materiałów informacyjnych do wysokości 0,5% wartości aktywów netto Subfunduszu rocznie,
- e) koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych, w tym koszty oprogramowania służącego do wyceny aktywów Subfunduszu, koszty wynagrodzenia za wycenę aktywów Subfunduszu oraz ustalenie wartości aktywów netto i wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa Subfunduszu, do wysokości 0,1% wartości aktywów netto Subfunduszu rocznie.

W dniu 1 września 2015 r. Zarząd TFI S.A. podjął uchwałę o pokrywaniu przez Towarzystwo od dnia 1 września 2015 r. kosztów prowizji i opłat związanych z obsługą i spłatą zaciągniętych pożyczek i kredytów bankowych. Sposób pokrywania pozostałych kosztów wymienionych powyżej nie uległ zmianie.

W dniu 9 listopada 2021 r. Zarząd TFI S.A. podjął uchwałę o pokrywaniu przez Towarzystwo kosztów przypadających na jednostki uczestnictwa kategorii E za wyjątkiem kosztów prowizji maklerskich i innych opłat związanych z nabywaniem i zbywaniem instrumentów finansowych.

Świadczenia na rzecz Uczestnika

W przypadku Uczestnika, który na podstawie umowy z funduszem zobowiązał się do inwestowania znacznych środków w Jednostki Uczestnictwa, Uczestnikowi przysługuje świadczenie, ustalone jako część wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem. Świadczenie naliczane jest od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na posiadane Jednostki Uczestnictwa przez Uczestnika.

Świadczenie, na rzecz Uczestnika spełniane jest ze środków przeznaczonych na wypłatę wynagrodzenia dla Towarzystwa, przed upływem terminu, w którym wypłacane jest Towarzystwu wynagrodzenie za zarządzanie tym Subfunduszem.

Dla Funduszy inwestycyjnych otwartych - spełnienie świadczenia dokonywane jest poprzez nabycie na rzecz Uczestnika Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu za kwotę należnego mu świadczenia, po cenie Jednostek Uczestnictwa obowiązującej w dniu realizacji świadczenia, chyba, że Uczestnik zadecyduje o wypłacie świadczenia w formie pieniężnej powiadamiając o tym Subfundusz najpóźniej na 7 dni roboczych przed datą spełnienia świadczenia w formie pisemnej pod rygorem nieważności.

Wartości szacunkowe

Sporządzanie sprawozdania jednostkowego dokonywane jest w oparciu o nadrzędną zasadę wyceny składników lokat, tj. według wartości godziwej, co wymaga od kierownictwa dokonania ocen, estymacji i przyjęcia założeń, których wybór może wpływać na stosowane zasady rachunkowości oraz na formę prezentowanych wartości aktywów i pasywów oraz kwoty przychodów i kosztów. Szacunki dokonywane są w oparciu o dostępne dane historyczne, dane możliwe do zaobserwowania na rynku kapitałowym oraz szereg innych czynników uważanych za właściwe w danych okolicznościach. Stanowią one podstawę do oszacowania wartości danej kategorii aktywów i zobowiązań.

Szacunki i założenia stanowiące ich podstawę podlegają okresowym przeglądom. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku, jeżeli korekta dotyczy tylko tego okresu, lub w okresie, w którym dokonano zmiany, i w okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżący, jak i przyszłe okresy.

2. Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Brak zmian.

Generali Korona Obligacji Uniwersalny

NOTA-2 NALEŻNOŚCI SUBFUNDUSZU	30.06.2025	31.12.2024
Z tytułu zbytych lokat	85 881	4 313
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	0	879
Z tytułu dywidendy	0	0
Z tytułu odsetek	0	0
Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
Pozostałe, w tym:	3 136	2 438
z tytułu zabezpieczenia instrumentów pochodnych	2 932	1 286
z tytułu zwrotu środków wynagrodzenia zmiennego od TFI w wyniku korekty wyceny	0	1 150
Razem	89 017	7 630

Generali Korona Obligacji Uniwersalny

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA SUBFUNDUSZU	30.06.2025	31.12.2024
Z tytułu nabytych aktywów	132 163	0
Z tytułu transakcji repo / sell-buy back	708 196	605 646
Z tytułu instrumentów pochodnych	3 637	3 698
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	13 301	0
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	1 149	3 807
Z tytułu wypłaty dochodów Subfunduszu	0	0
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu rezerw	8 301	14 233
Pozostałe zobowiązania, w tym:	32 717	23 835
z tytułu kosztów funduszu opłaconych przez TFI	0	0
Razem	899 464	651 219

Generali Korona Obligacji Uniwersalny

NOTA-4 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	Waluta	30.06.2025		31.12.2024	
		Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki:			21 743		19 796
Deutsche Bank Polska SA	PLN	16 980	16 980	6 651	6 651
Deutsche Bank Polska SA	CZK	0	0	0	0
Deutsche Bank Polska SA	EUR	1 122	4 759	3 060	13 073
Deutsche Bank Polska SA	USD	1	4	18	72

II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	Waluta	01.01.2025 - 30.06.2025		01.01.2024 - 31.12.2024	
		Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych:			21 806		26 513

III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	30.06.2025	31.12.2024
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
III. Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje:	32 446	32 123
Depozyt zabezpieczający w EUR	26 649	23 895
Depozyt zabezpieczający w USD	5 797	8 228

Generali Korona Obligacji Uniwersalny

NOTA-5 RYZYKA

Poziom ryzyka wartości godziwej wynikający ze stopy procentowej został ustalony jako bilansowa wartość dłużnych papierów wartościowych zerokuponowych, dłużnych papierów wartościowych ze stałym kuponem odsetkowym oraz innych instrumentów dłużnych o stałym oprocentowaniu.

Poziom ryzyka przepływów środków pieniężnych wynikający ze stopy procentowej został ustalony jako bilansowa wartość dłużnych papierów wartościowych o zmiennym kuponie odsetkowym oraz innych instrumentów dłużnych o zmiennym oprocentowaniu.

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym został ustalony jako wartość bilansowa dłużnych papierów wartościowych (obligacji stało-, zmienno i zero kuponowych, obligacji komunalnych, listów zastawnych i instrumentów typu ETC), depozytów będących składnikami portfela lokat, transakcji przy zobowiązaniu drugiej strony do odkupu oraz transakcji na niewystandaryzowanych instrumentach pochodnych.

Znacząca koncentracja ryzyka kredytowego została ustalona jako wartość bilansowa dłużnych papierów wartościowych (obligacji stało-, zmienno i zero kuponowych, obligacji komunalnych, listów zastawnych i instrumentów typu ETC) danego podmiotu, depozytów będących składnikami portfela lokat ulokowanych w jednym podmiocie, transakcji przy zobowiązaniu drugiej strony do odkupu oraz transakcji na niewystandaryzowanych instrumentach pochodnych zawartych z danym kontrahentem, których udział w aktywach Subfunduszu przekroczył 5% według stanu na dzień bilansowy.

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym został ustalony jako wartość bilansowa składników aktywów i pasywów w walucie obcej. Znacząca koncentracja ryzyka walutowego została ustalona jako wartość bilansowa składników aktywów i pasywów w danej walucie obcej, których udział w aktywach Subfunduszu przekroczył 5% według stanu na dzień bilansowy.

	30.06.2025		31.12.2024	
	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	4 410 451	96,11	4 057 094	97,92
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	2 213 100	48,23	1 590 647	38,39
dłużne papiery wartościowe	2 213 100	48,23	1 590 647	38,39
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	2 197 351	47,88	2 466 447	59,53
listy zastawne	54 933	1,20	107 977	2,61
dłużne papiery wartościowe	2 142 418	46,68	2 358 470	56,92
2. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	4 449 503	96,96	4 087 289	98,65
a) kwoty odzwierciedlające maksymalne obciążenie ryzykiem kredytowym na dzień bilansowy w przypadku, gdyby strony transakcji nie wypełniały swoich obowiązków, przy czym w opisie nie uwzględnia się wartości godziwych dodatkowych zabezpieczeń	4 449 503	96,96	4 087 289	98,65
listy zastawne	54 933	1,20	107 977	2,60
dłużne papiery wartościowe	4 355 518	94,91	3 949 117	95,32
instrumenty pochodne	35 415	0,77	26 497	0,64
zobowiązania, w tym:	3 637	0,08	3 698	0,09
instrumenty pochodne	3 637	0,08	3 698	0,09
b) wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat	1 955 917	42,62	2 074 694	50,07
Bank Gospodarstwa Krajowego	292 719	6,38	112 871	2,72
Rumunia	179 965	3,92	278 887	6,73

Skarb Państwa	1 483 233	32,32	1 682 936	40,62
3. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	2 660 821	57,98	1 594 616	38,49
a) aktywa i zobowiązania obciążone ryzykiem walutowym	2 660 821	57,98	1 594 616	38,49
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	37 209	0,81	45 268	1,09
Należności denominowane w walutach obcych	86 698	1,89	620	0,02
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	444 744	9,69	29 317	0,71
instrumenty pochodne	3 637	0,08	3 698	0,09
inne zobowiązania	441 107	9,61	25 619	0,62
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	2 092 170	45,59	1 519 411	36,67
dłużne papiery wartościowe	2 071 103	45,13	1 502 293	36,26
instrumenty pochodne	21 067	0,46	17 118	0,41
b) wskazanie przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego	2 660 821	57,98	1 594 616	38,49
EUR	2 327 983	50,73	1 390 184	33,56
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	31 408	0,68	36 968	0,89
Należności	86 698	1,89	620	0,02
Zobowiązania	436 426	9,51	25 642	0,62
instrumenty pochodne	3 637	0,08	23	0,00
inne zobowiązania	432 789	9,43	25 619	0,62
Składniki lokat	1 773 451	38,65	1 326 954	32,03
dłużne papiery wartościowe	1 765 235	38,47	1 309 948	31,62
instrumenty pochodne	8 216	0,18	17 006	0,41
USD	332 838	7,25	204 432	4,93
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	5 801	0,13	8 300	0,20
Zobowiązania	8 318	0,18	3 675	0,09
instrumenty pochodne	0	0,00	3 675	0,09
inne zobowiązania	8 318	0,18	0	0,00
Składniki lokat	318 719	6,94	192 457	4,64
dłużne papiery wartościowe	305 868	6,66	192 345	4,64
instrumenty pochodne	12 851	0,28	112	0,00

Ryzyko płynności jest definiowane jako ryzyko zajścia zdarzenia takiego, że Subfundusz nie będzie w stanie wygenerować dostatecznych środków pieniężnych niezbędnych do wykonania swoich zobowiązań w terminach ich wymagalności lub też zbycie aktywów nastąpi na warunkach istotnie niekorzystnych dla Subfunduszu.

Z uwagi na fakt, iż jednostki uczestnictwa Subfunduszu mogą być odkupywane codziennie, polityką Subfunduszu jest utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz codzienne monitorowanie płynności w procesie zarządzania subfunduszem. Zgodnie z przyjętymi w Towarzystwie procedurami, w celu zapewnienia bieżącego regulowania zobowiązań w terminach wymagalności subfunduszu Towarzystwo dokonuje cyklicznego pomiaru ryzyka płynności subfunduszu oraz lokat subfunduszu, wraz z analizą scenariuszową.

Zgodnie z postanowieniami Statutu Subfundusz może zawiesić odkupywanie jednostek uczestnictwa na 2 tygodnie lub w przypadkach wskazanych w statucie Funduszu, za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję Nadzoru Finansowego, na okres dłuższy niż 2 tygodnie, nieprzekraczający jednak 2 miesięcy.

W okresie od 1 stycznia 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku oraz w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2024 roku Subfundusz nie zawieszał zbywania jednostek uczestnictwa.

Generali Korona Obligacji Uniwersalny

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE

	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward
Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej
Wartość otwartej pozycji	-1 010	105	1 744	267	22	2 596	439	515	5 314
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 07.07.2025 kwota: 186 559 258,56 PLN	termin: 07.07.2025 kwota: 26 189 158,87 PLN	termin: 09.07.2025 kwota: 43 114 467,37 PLN	termin: 09.07.2025 kwota: 9 570 699,99 PLN	termin: 09.07.2025 kwota: 744 591,30 PLN	termin: 11.07.2025 kwota: 130 278 275 PLN	termin: 14.07.2025 kwota: 102 432 045,09 PLN	termin: 14.07.2025 kwota: 112 168 837,29 PLN	termin: 15.07.2025 kwota: 127 519 326,32 PLN
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	44 191 600 EUR po kursie 4,2216	6 145 500 EUR po kursie 4,261518	11 436 700 USD po kursie 3,7698346	2 572 100 USD po kursie 3,7209673	199 700 USD po kursie 3,7285493	30 070 000 EUR po kursie 4,3325	24 014 100 EUR po kursie 4,2654959	26 288 600 EUR po kursie 4,2668243	33 776 800 USD po kursie 3,7753525
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2025-07-07	2025-07-07	2025-07-09	2025-07-09	2025-07-09	2025-07-11	2025-07-14	2025-07-14	2025-07-15
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2025-07-07	2025-07-07	2025-07-09	2025-07-09	2025-07-09	2025-07-11	2025-07-14	2025-07-14	2025-07-15

	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward
Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej
Wartość otwartej pozycji	-604	14	-1 069	638	2 613	679	2 388	1 089	-1
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 21.07.2025 kwota: 108 543 971,87 PLN	termin: 22.07.2025 kwota: 2 776 291,83 PLN	termin: 24.07.2025 kwota: 168 968 000 PLN	termin: 28.07.2025 kwota: 98 371 405,87 PLN	termin: 31.07.2025 kwota: 35 683 835,93 PLN	termin: 12.08.2025 kwota: 64 078 859,21 PLN	termin: 12.08.2025 kwota: 53 707 311,52 PLN	termin: 18.08.2025 kwota: 145 922 174,52 PLN	termin: 18.08.2025 kwota: 18 635 169,37 PLN
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	25 683 100 EUR po kursie 4,22628	650 000 EUR po kursie 4,2712182	40 000 000 EUR po kursie 4,2242	22 981 600 EUR po kursie 4,280442	9 134 700 USD po kursie 3,9064048	14 887 400 EUR po kursie 4,3042344	14 172 100 USD po kursie 3,7896509	33 991 800 EUR po kursie 4,292864	4 374 000 EUR po kursie 4,2604411
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2025-07-21	2025-07-22	2025-07-24	2025-07-28	2025-07-31	2025-08-12	2025-08-12	2025-08-18	2025-08-18
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2025-07-21	2025-07-22	2025-07-24	2025-07-28	2025-07-31	2025-08-12	2025-08-12	2025-08-18	2025-08-18

	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Futures OEU5 10.09.2025	Futures RXU5 10.09.2025	Futures TYU5 19.09.2025	Forward
Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej
Wartość otwartej pozycji	-42	503	0	-177	-704	0	0	0	45
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 25.08.2025 kwota: 89 213 898,62 PLN	termin: 27.08.2025 kwota: 26 878 444,56 PLN	termin: 27.08.2025 kwota: 137 059,27 PLN	termin: 02.09.2025 kwota: 37 950 479,22 PLN	termin: 08.09.2025 kwota: 187 106 480 PLN	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	termin: 22.09.2025 kwota: 5 015 645,71 PLN
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	20 936 200 EUR po kursie 4,2612269	7 282 000 USD po kursie 3,69108	32 100 EUR po kursie 4,2697592	8 937 200 EUR po kursie 4,24635	44 000 000 EUR po kursie 4,25242	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	1 162 800 EUR po kursie 4,3134208
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2025-08-25	2025-08-27	2025-08-27	2025-09-02	2025-09-08	2025-09-10	2025-09-10	2025-09-19	2025-09-22
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2025-08-25	2025-08-27	2025-08-27	2025-09-02	2025-09-08	2025-09-10	2025-09-10	2025-09-19	2025-09-22

	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	31.12.2024
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Futures FVU5 30.09.2025	Forward	Forward	IRS	IRS	IRS	Forward
Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Sprawne zarządzanie	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej
Wartość otwartej pozycji	984	-23	0	-7	1 112	1 849	3 262	9 237	-87
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 22.09.2025 kwota: 114 968 394,43 PLN	termin: 25.09.2025 kwota: 15 366 960 PLN	Nie dotyczy	termin: 01.10.2025 kwota: 12 110 037,85 PLN	termin: 17.11.2025 kwota: 127 904 540,25 PLN	Co 1R od 17.05.2024 wg stawki 5,205% Co 6M od 17.11.2023 wg stawki WIBR6M Index	Co 1R od 03.06.2024 wg stawki 5,384% Co 6M od 01.12.2023 wg stawki WIBR6M Index	Co 1R od 04.09.2023 wg stawki 6,2725% Co 6M od 02.03.2023 wg stawki WIBR6M Index	termin: 07.01.2025 kwota: 6 362 267,87 PLN
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	26 667 300 EUR po kursie 4,3112124	3 600 000 EUR po kursie 4,2686	Nie dotyczy	2 832 800 EUR po kursie 4,2749357	29 517 000 EUR po kursie 4,33325	40 000 000 PLN	60 000 000 PLN	60 000 000 PLN	1 573 300 USD po kursie 4,0439
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2025-09-22	2025-09-25	2025-09-30	2025-10-01	2025-11-17	2030-05-17	2030-06-03	2032-09-02	2025-01-07
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2025-09-22	2025-09-25	2025-09-30	2025-10-01	2025-11-17	2030-05-17	2030-06-03	2032-09-02	2025-01-07

	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward
Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej
Wartość otwartej pozycji	431	-2 119	0	1 457	-132	3 170	2 879	440	112
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 13.01.2025 kwota: 45 283 598,19 PLN	termin: 14.01.2025 kwota: 38 038 575,89 PLN	termin: 14.01.2025 kwota: 70 973,77 PLN	termin: 17.01.2025 kwota: 129 724 854,31 PLN	termin: 04.02.2025 kwota: 53 078 641,67 PLN	termin: 05.02.2025 kwota: 139 953 547,56 PLN	termin: 12.02.2025 kwota: 135 196 785,94 PLN	termin: 21.02.2025 kwota: 24 139 971,81 PLN	termin: 21.02.2025 kwota: 49 622 142,70 PLN
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	10 491 300 EUR po kursie 4,3163	9 793 500 USD po kursie 3,8840635	17 300 USD po kursie 4,10253	29 992 600 EUR po kursie 4,3252287	12 965 300 USD po kursie 4,0939	31 934 200 EUR po kursie 4,38256	30 874 600 EUR po kursie 4,3789	5 526 000 EUR po kursie 4,368435	12 056 500 USD po kursie 4,1158
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2025-01-13	2025-01-14	2025-01-14	2025-01-17	2025-02-04	2025-02-05	2025-02-12	2025-02-21	2025-02-21
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2025-01-13	2025-01-14	2025-01-14	2025-01-17	2025-02-04	2025-02-05	2025-02-12	2025-02-21	2025-02-21

	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	Futures OEH5 06.03.2025	Futures RXH5 06.03.2025	Forward	Forward	Futures TYH5 20.03.2025	Forward
Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Sprawne zarządzanie	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej
Wartość otwartej pozycji	2 119	1 392	1 155	0	0	1 982	-23	0	843
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 24.02.2025 kwota: 143 350 508,39 PLN	termin: 24.02.2025 kwota: 173 154 485,46 PLN	termin: 05.03.2025 kwota: 126 444 897,09 PLN	Nie dotyczy	Nie dotyczy	termin: 13.03.2025 kwota: 98 150 030,48 PLN	termin: 20.03.2025 kwota: 110 751 297,54 PLN	Nie dotyczy	termin: 24.03.2025 kwota: 69 660 000 PLN
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	32 923 000 EUR po kursie 4,3541144	40 042 200 EUR po kursie 4,3243	29 184 800 EUR po kursie 4,33256	Nie dotyczy	Nie dotyczy	22 381 600 EUR po kursie 4,3853	25 769 300 EUR po kursie 4,2978	Nie dotyczy	16 000 000 EUR po kursie 4,35375
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2025-02-24	2025-02-24	2025-03-05	2025-03-06	2025-03-06	2025-03-13	2025-03-20	2025-03-20	2025-03-24
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2025-02-24	2025-02-24	2025-03-05	2025-03-06	2025-03-06	2025-03-13	2025-03-20	2025-03-20	2025-03-24

	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych						
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Futures FVH5 31.03.2025	Forward	Forward	IRS	IRS	IRS
Cel otwarcia pozycji	Sprawne zarządzanie	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji
Wartość otwartej pozycji	0	-1 337	1 138	1 547	2 878	4 954
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	Nie dotyczy	termin: 09.04.2025 kwota: 39 554 632,92 PLN	termin: 11.04.2025 kwota: 103 649 613,24 PLN	Co 1R od 17.05.2024 wg stawki 5,205% Co 6M od 17.11.2023 wg stawki WIBR6M Index	Co 1R od 03.06.2024 wg stawki 5,384% Co 6M od 01.12.2023 wg stawki WIBR6M Index	Co 1R od 04.09.2023 wg stawki 6,2725% Co 6M od 02.03.2023 wg stawki WIBR6M Index
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Nie dotyczy	9 942 100 USD po kursie 3,9784988	23 791 400 EUR po kursie 4,3566	40 000 000 PLN	60 000 000 PLN	60 000 000 PLN
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2025-03-31	2025-04-09	2025-04-11	2030-05-17	2030-06-03	2032-09-02
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2025-03-31	2025-04-09	2025-04-11	2030-05-17	2030-06-03	2032-09-02

Generali Korona Obligacji Uniwersalny

NOTA-7 TRANSAKCJE REPO/SELL-BUY BACK ORAZ REVERSE REPO/BUY-SELL BACK, POŻYCZEK PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	30.06.2025	31.12.2024
I. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0
II. Transakcje repo / sell-buy back	708 196	605 646
III. Udzielone pożyczki papierów wartościowych	0	0
IV. Zaciągnięte pożyczki papierów wartościowych	0	0

Generali Korona Obligacji Uniwersalny

NOTA-8 KREDYTY I POŻYCZKI

Na dzień 30 czerwca 2025 r. oraz 31 grudnia 2024 r. Subfundusz nie udzielił ani nie korzystał z zaciągniętego kredytu lub pożyczki.

Generali Korona Obligacji Uniwersalny

NOTA-9 WALUTY I RÓŻNICE KURSOWE

	30.06.2025		31.12.2024	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
1. Walutowa struktura pozycji bilansu, z podziałem według walut i po przeliczeniu na zł		3 689 608		3 491 921
a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		54 189		51 919
EUR	7 404	31 408	8 652	36 968
PLN	16 980	16 980	6 651	6 651
USD	1 604	5 801	2 024	8 300
b) Składniki lokat		4 445 866		4 083 591
EUR	418 079	1 773 451	310 544	1 326 954
PLN	2 353 696	2 353 696	2 564 180	2 564 180
USD	88 132	318 719	46 927	192 457
c) Należności		89 017		7 630
EUR	20 438	86 698	145	620
PLN	2 319	2 319	7 010	7 010
d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		0		0
e) Zobowiązania		899 464		651 219
EUR	102 885	436 426	6 001	25 642
PLN	454 720	454 720	621 902	621 902
USD	2 300	8 318	896	3 675
2. Dodatkowo różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		64 758		69 449
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		60 747		64 052
instrumenty pochodne		60 747		64 052
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		4 011		5 397
dłużne papiery wartościowe		0		5 397
instrumenty pochodne		4 011		0

3. Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		-44 242		-49 428
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		-8 776		-18 412
dłużne papiery wartościowe		-8 776		-18 412
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		-35 466		-31 016
dłużne papiery wartościowe		-35 466		0
instrumenty pochodne		0		-31 016
4. W przypadku funduszy, których aktywa są wyceniane, a zobowiązania ustalane w walutach obcych należy ujawnić średni kurs danej waluty wyliczony przez NBP, z dnia sporządzenia sprawozdania finansowego				
CZK		0,1715		0,1699
EUR		4,2419		4,2730
USD		3,6164		4,1012

NOTA-10 DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA

	01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2024 - 30.06.2024
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	55 988	81 026	68 306
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-4 750	11 320	7 619
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	60 738	69 706	60 687
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu	-6 482	7 239	-24 623
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-17 916	47 660	21 351
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	11 434	-40 421	-45 974
3. Wykaz wypłaconych przychodów ze zbycia lokat Subfunduszu aktywów niepublicznych, w przekroju zbytych lokat Subfunduszu z uwzględnieniem udziału w aktywach i Aktywach Netto w dniu wypłaty oraz wpływu, jaki wypłata przychodów miała na Wartość Aktywów i Wartość Aktywów netto Subfunduszu	0	0	0
4. Wypłacone dochody Subfunduszu, w podziale na pozycje przychodów z lokat oraz zrealizowany zysk ze zbycia lokat	0	0	0
5. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat niezwiązany z wpływem do subfunduszu środków pieniężnych w zakresie, w jakim nie wynika on z transakcji, których rozliczenie pieniężne ma nastąpić niezwłocznie, w terminie przyjętym standardowo w rozrachunku transakcji na danym rynku, w tym w związku z:	15	33	480
Zawartymi transakcjami zbycia lokat, dla których nie nastąpiła jeszcze płatność	15	33	480
Transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych będących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym	0	0	0
Transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych niebędących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym	0	0	0

NOTA-11 KOSZTY SUBFUNDUSZU

	01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2024 - 30.06.2024
1. Koszty pokrywane przez Towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji, w tym:	22	88	104
wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
opłata dla Depozytariusza	0	0	0
opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0	0	0
opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0	0
usługi prawne	0	0	0
usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
koszty odsetkowe	10	48	75
ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0
pozostałe	12	40	29
2. Koszty Subfunduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami, w przekroju zbytych lokat co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji	0	0	0
3. Wynagrodzenie dla Towarzystwa	20 849	38 125	18 758
opłata za wynagrodzenie stałe Subfunduszu	15 494	27 916	13 275
opłata od wyników Subfunduszu	5 355	10 209	5 483

Generali Korona Obligacji Uniwersalny

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
I. Wartość Aktywów Netto (w tys. zł)	3 689 608	3 491 921	2 912 410	2 672 753
II. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	273,97	264,41	245,55	219,84
III. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa				
1. A	273,37	263,93	245,23	219,73
2. B	283,84	273,29	252,42	223,34
3. C	287,58	276,50	254,67	224,69
4. D	291,24	279,95	257,73	227,28
5. E	283,06	272,14	250,61	220,99

Informacja dodatkowa

Półroczne sprawozdanie jednostkowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami rozporządzenia zmieniającego rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

1. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, ujęte w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które wymagałyby ujęcia w prezentowanym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy.

2. Zdarzenia, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dniu bilansowym, które nie zostały uwzględnione w bieżącym sprawozdaniu finansowym.

3. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

Nie dotyczy.

3a. Zbiorczą wartość aktywów i zobowiązań sklasyfikowanych na poszczególnych poziomach (poziom 1, 2 lub 3) hierarchii wartości godziwej.

ZBIORCZA WARTOŚĆ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ SKLASYFIKOWANYCH WG POZIOMÓW HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ	Poziom 1 - Cena z aktywnego rynku		Poziom 2 - Cena otrzymana przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni		Poziom 3 - Cena ustalona za pomocą modelu wyceny opartego o dane nieobserwowalne	
	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto
I. Aktywa	1 719 096	46,59	2 726 770	73,90	0	0,00
1. Składniki lokat	1 719 096	46,59	2 726 770	73,90	0	0,00
Akcje	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Warranty subskrypcyjne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Prawa do akcji	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Prawa poboru	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Listy zastawne	0	0,00	54 933	1,49	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	1 719 096	46,59	2 636 422	71,46	0	0,00
Instrumenty pochodne	0	0,00	35 415	0,96	0	0,00
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Wierzytelności	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0,00	0	0,00	0	0,00

Weksle	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Depozyty	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Waluty	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Nieruchomości	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Statki morskie	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Inne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
2. Pozostałe aktywa	0	0,00	0	0,00	0	0,00
II. Zobowiązania	0	0,00	3 637	0,10	0	0,00
Instrumenty pochodne	0	0,00	3 637	0,10	0	0,00
Inne	0	0,00	0	0,00	0	0,00

ŁĄCZNY UDZIAŁ PROCENTOWY W AKTYWACH NETTO SKŁADNIKÓW LOKAT SKLASYFIKOWANYCH NA POZIOMIE 2 I 3	74,00
--	--------------

Informacja o aktywach i zobowiązaniach wycenianych metodą skorygowanej ceny nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

WARTOŚĆ AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH METODĄ SKORYGOWANEJ CENY NABYCIA OSZACOWANEJ PRZY ZASTOSOWANIU EFEKTYWNEJ STOPY PROCENTOWEJ Z UWZGLĘDNIENIEM ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0,00
2. Składniki lokat	0	0,00
Listy zastawne	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	0	0,00
Wierzytelności	0	0,00
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0,00
Weksle	0	0,00
Depozyty	0	0,00
Inne	0	0,00
3. Pozostałe aktywa	0	0,00

WARTOŚĆ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH WYCENIANYCH METODĄ SKORYGOWANEJ CENY NABYCIA OSZACOWANEJ PRZY ZASTOSOWANIU EFEKTYWNEJ STOPY PROCENTOWEJ Z UWZGLĘDNIENIEM ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w zobowiązaniach ogółem
1. Z tytułu transakcji repo / sell-buy back	708 196	78,74
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	0	0,00
3. Z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	0	0,00

3b. Kwoty przeniesień między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej, powody tych przeniesień i stosowane przez fundusz zasady ustalania, kiedy przeniesienia między poziomami powinny nastąpić.

PRZENIESIENIA POMIEDZY POZIOMEM 1 A POZIOMEM 2 HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ	Kwota przeniesień z Poziomu 1 na 2 w tys. zł	Kwota przeniesień z Poziomu 2 na 1 w tys. zł
I. Aktywa	481 485	416 616
Akcje	0	0
Warranty subskrypcyjne	0	0
Prawa do akcji	0	0
Prawa poboru	0	0
Kwity depozytowe	0	0
Listy zastawne	0	0
Dłużne papiery wartościowe	481 485	416 616
Instrumenty pochodne	0	0
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0
Jednostki uczestnictwa	0	0
Certyfikaty inwestycyjne	0	0
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0
Wierzytelności	0	0
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0
Weksle	0	0
Depozyty	0	0
Waluty	0	0
Nieruchomości	0	0
Statki morskie	0	0
Inne	0	0
II. Zobowiązania	0	0
Instrumenty pochodne	0	0

W przypadku gdy składnik lokat Subfunduszu jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym. Podstawowym kryterium wyboru rynku głównego, jest wolumen obrotu na danym składniku lokat. W przypadku braku możliwości ustalenia wielkości wolumenu obrotu stosuje się kolejne, możliwe do zastosowania kryterium – liczbę transakcji zawartych na danym składniku lokat, ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku, kolejność wprowadzenia do obrotu lub możliwość dokonania przez Fundusz na rachunek Subfunduszu transakcji na danym rynku. W przypadku braku możliwości ustalenia ceny z Rynku Głównego wykorzystuje się cenę otrzymaną przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są Danymi Obserwowalnymi (według przyjętych zasad określających poziom 2 hierarchii wartości godziwej).

3c. Opis techniki wyceny oraz dane wejściowe wykorzystane w wycenie wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 2 albo na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej.

- I. Wycena wartości godziwej sklasyfikowanej na poziomie 2 hierarchii rozumiana jest jako technika wyceny pozwalająca wyznaczyć wartość godziwą składnika lokat poprzez przeliczenie przyszłych kwot, w szczególności przepływów pieniężnych lub dochodów i wydatków, na jedną zdyskontowaną kwotę z uwzględnieniem założeń dotyczących ryzyka lub pozwalającą za pomocą innych powszechnie uznanych metod na oszacowanie wartości godziwej aktywów lub zobowiązań, gdzie dane wejściowe do modelu są Danymi Obserwowalnymi na rynku w sposób bezpośredni lub pośredni:

- a) dłużne papiery wartościowe nienotowane na Aktywnym Rynku, Instrumenty Rynku Pieniężnego nienotowane na Aktywnym Rynku:
- w przypadku powyższych typów aktywów wycena przebiega poprzez wyznaczenie wartości bieżącej przyszłych kwot, w szczególności przepływów pieniężnych lub dochodów i wydatków, generowanych przez dany instrument;
 - do wyznaczenia wartości bieżącej przyszłych kwot wykorzystywany jest model wyceny który za pomocą powszechnie uznanych metod na podstawie obserwowalnych danych pozwala na:
 - konstruowanie przyszłych stóp oprocentowania dla aktywów zmiennokuponowych i wyznaczanie przyszłych kwot nominalnych,
 - konstruowanie stóp wolnych od ryzyka do dyskonta przyszłych kwot,
 - uwzględnienie założeń dotyczących ryzyka poprzez wyznaczenie spread'u kredytowego dla wycenianego aktywa oraz uwzględnianie tego spread'u w dyskoncie przyszłych kwot
 - do konstruowania przyszłych stóp oprocentowania oraz stóp wolnych od ryzyka do dyskonta przyszłych kwot wykorzystywane są obserwowalne stawki WIBOR, EURIBOR (lub równoważne), LIBOR (lub równoważne), FRA oraz stopy par rate dla kontraktów IRS;
 - przyszłe stopy oprocentowania oraz stopy wolne od ryzyka konstruowane są z uwzględnieniem częstotliwości płatności odsetek i waluty danego aktywa;
 - założenia dotyczące ryzyka emitenta są odzwierciedlone w wartości spread'u kredytowego która wraz ze stopą wolną od ryzyka uwzględniana jest w wyliczeniu wskaźnika dyskonta przyszłych kwot;
 - wartości spread'u kredytowego ustalana jest oddzielnie dla każdego składnika aktywów z wykorzystaniem dostępnych dla danego składnika aktywów poniższych źródeł informacji:
 - cen podobnych aktywów pochodzących z Aktywnego Rynku,
 - cen identycznych lub podobnych aktywów pochodzących z rynku, który nie jest aktywny.
 - danych wejściowych innych niż ceny, które są obserwowalne w odniesieniu do danego składnika aktywów,
 - danych wejściowych potwierdzonych przez rynek;
 - szczegółowe informacje o modelu utrzymywane są w odrębnej dokumentacji technicznej;
- b) rządowe papiery dłużne, w czasie od przetargu do powstania aktywnego rynku lub rządowe papiery dłużne, dla których rynek stał się niewystarczająco aktywny i które mają stały kupon lub zmienny kupon a czas do wykupu jest krótszy niż okres odsetkowy:
- alternatywnie do metody opisanej w pkt a) w przypadku powyższych typów aktywów wycena może przebiegać poprzez wyznaczenie wartości godziwej uwzględniając rentowność interpolowaną lub ekstrapolowaną w oparciu o inne rządowe papiery dłużne notowane na Aktywnym Rynku,
 - szczegółowe informacje o modelu utrzymywane są w odrębnej dokumentacji technicznej;
- c) dłużne papiery wartościowe mogą być wyceniane innymi modelami jeśli spełniają one wymagania rozporządzenia w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz są zgodne z dobrymi praktykami w zakresie modeli wyceny; w szczególności jako źródło może być stosowana cena Bloomberg Generic Prices (BGN) – jako uznana rynkowo cena instrumentu finansowego, ustalana na podstawie cen otrzymanych od wielu dostawców,
- d) akcje niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym:
- w przypadku akcji emitowanych przez podmioty, dla których można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku – przy wykorzystaniu modeli wskaźnikowych odnoszących cenę akcji do poszczególnych, wybranych parametrów finansowych działalności emitenta (cena/zysk, cena/wartość księgowa itp.) na podstawie ceny ogłaszanej na Aktywnym Rynku dla akcji emitentów notowanych na Aktywnym Rynku. W przypadku istotnej zmiany poziomu wskaźników dla akcji notowanych na Aktywnym Rynku wartość godziwa podlega korekcie,
 - w przypadku akcji emitowanych przez podmioty, dla których nie można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku przy wykorzystaniu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych (discounted cash flows; DCF) zastosowanego do prognozowanych wolnych przepływów pieniężnych (free cash flows; FCF) oszacowanych na podstawie sporządzonej analizy finansowej, przy uwzględnieniu stopy dyskontowej uwzględniającej stopę wolną od ryzyka oraz premię za ryzyko związane z działalnością danego emitenta; analiza finansowa sporządzana jest

z częstotliwością nie mniejszą niż raz na rok, na podstawie rocznych sprawozdań finansowych, a jeśli jednostka sporządza sprawozdania częściej – na podstawie tych sprawozdań. Wartość godziwa wynikająca z analizy finansowej podlega na bieżąco korekcie w każdym przypadku, w którym Subfundusz otrzyma informację dotyczącą istotnych zdarzeń mogących mieć wpływ na wartość godziwą wycenianych akcji;

- e) akcje dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, nienotowane na Rynku Aktywnym, nabyte na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej – w oparciu o ostatnią z cen, po jakiej nabywano papiery wartościowe na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, powiększoną o wartość rynkową prawa poboru niezbędnego do ich objęcia w dniu wygaśnięcia tego prawa, z uwzględnieniem korekt wartości godziwej tych papierów wartościowych;
 - f) warranty subskrypcyjne, prawa do akcji i prawa poboru – według wartości godziwej w oparciu o powszechnie uznane metody estymacji wyceny tych lokat przy zastosowaniu parametrów pobranych z Aktywnego Rynku;
 - g) Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne – w oparciu o modele wyceny powszechnie stosowane dla danego typu lokaty, przy czym parametry wejściowe będą pobierane z Aktywnego Rynku. Modelami tymi są:
 - w przypadku kontraktów terminowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych, gdzie danymi wejściowymi do modelu są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni lub pośredni stopy procentowe i krzywe dochodowości,
 - w przypadku transakcji wymiany walut, stóp procentowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych, gdzie danymi wejściowymi do modelu są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni lub pośredni stopy procentowe, krzywe dochodowości i krzywe punktów swap;
 - h) Jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz jednostki uczestnictwa i tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – w oparciu o ostatnio ogłoszoną Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa (klasyfikacja na 2 poziomie hierarchii z uwagi na fakt lokowania środków głównie w papiery wartościowe notowane na aktywnym rynku);
 - i) Instrumenty Rynku Pieniężnego niebędące papierami wartościowymi – w wartości godziwej, ustalonej za pomocą analizy zdyskontowanych przepływów pieniężnych lub odpowiedniego dla danego instrumentu modelu, do którego dane będą pochodzić z Aktywnego Rynku.
- II. Wycena wartości godziwej sklasyfikowanej na poziomie 3 hierarchii rozumiana jest jako technika wyceny pozwalająca wyznaczyć wartość godziwą składnika lokat poprzez przeliczenie przyszłych kwot, w szczególności przepływów pieniężnych lub dochodów i wydatków, na jedną zdyskontowaną kwotę z uwzględnieniem założeń dotyczących ryzyka lub pozwalającą za pomocą innych powszechnie uznanych metod na oszacowanie wartości godziwej aktywów lub zobowiązań, gdzie Obserwowalne Dane wejściowe do modelu są ograniczone, dostępne są natomiast Dane Nieobserwowalne, z tym, że we wszystkich przypadkach przy wycenie składników lokat Subfundusz wykorzystuje w maksymalnym stopniu Dane Obserwowalne i w minimalnym stopniu Dane Nieobserwowalne. Opis techniki wyceny aktywów sklasyfikowanych i wycenianych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej znajduje się w pkt. 3f

3d. Uzgodnienie bilansu otwarcia i bilansu zamknięcia w przypadku wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej.

Papiery sklasyfikowane na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej	Ilość	Wartość wycen na dzień 30.06.2025 w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł
Europejskie Centrum Odszkodowań SA (EuCo SA) ISIN: PLO156100011	658	0	0
Zakłady Mięsne Henryk Kania SA ISIN: PLZPMHK00044	2 100	0	0
Zakłady Mięsne Henryk Kania SA ISIN: PLZPMHK00069	6 195	0	0

3e. Kwotę łącznych zysków lub strat za okres, o którym mowa w pkt 3d.

Papiery sklasyfikowane na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej	Łączna kwota zysków lub strat w tys. zł
Europejskie Centrum Odszkodowań SA (EuCo SA) ISIN: PLO156100011	0
Zakłady Mięsne Henryk Kania SA ISIN: PLZPMHK00044	0
Zakłady Mięsne Henryk Kania SA ISIN: PLZPMHK00069	0

3f. Opis procesu wyceny przeprowadzonego przez fundusz w przypadku regularnych i nieregularnych wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3

Proces wyceny wartości godziwej pozycji sklasyfikowanych na poziomie 3 został przeprowadzony metodą ekspercką w szczególności uwzględniającą potencjalne przyszłe przepływy pieniężne lub/i możliwe korzyści ekonomiczne wynikające z posiadania danego instrumentu dłużnego.

3g. Opisowa prezentacja wrażliwości wyceny wartości godziwej na zmiany nieobserwowalnych danych wejściowych oraz aktywów i zobowiązań finansowych w przypadku wycen wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej.

Analiza wrażliwości dla pozycji sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii nie została przeprowadzona ze względu na odpis wartości obligacji do poziomu 0%.

4. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik z operacji i rentowność Subfunduszu

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły błędy podstawowe.

a) przypadki informowania uczestników o korektach wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny

W roku 2024 r. nie wstąpiły przypadki informowania Uczestników o korektach wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

18 marca 2025 r. zidentyfikowano błąd w wycenie aktywów subfunduszu dotyczący okresu od 2 stycznia 2023 r. do 18 marca 2025 r., wynikający z niepoprawnego przyjęcia wskaźnika referencyjnego służącego do wyliczenia wynagrodzenia zmiennego. Na dzień wyceny 19 marca 2025 roku dokonano korekty wyceny Jednostek Uczestnictwa.

Wpływ błędu na wartość aktywów netto subfunduszu na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz na dzień 31 grudnia 2024 r. wyniósł odpowiednio około 0,017% oraz 0,033% WAN. Korekta została wprowadzona do sprawozdania jednostkowego na dzień 31 grudnia 2024 r.

Korekta wyceny została ogłoszona na stronie Towarzystwa w dniu 20 marca 2025 r.

Jednocześnie Towarzystwo podjęło działania zmierzające do zrekompensowania strat Uczestnikom subfunduszu.

Lista skorygowanych wycen:

Data wyceny	Wartość jednostki kat. A przed korektą	Wartość jednostki kat. A po korekcie	Różnica	Data wyceny	Wartość jednostki kat. A przed korektą	Wartość jednostki kat. A po korekcie	Różnica
2023-01-02	220,21	220,21	-	2024-02-07	248,55	248,61	0,06
2023-01-03	220,69	220,69	-	2024-02-08	248,62	248,67	0,05
2023-01-04	221,09	221,09	-	2024-02-09	248,58	248,63	0,05
2023-01-05	221,15	221,15	-	2024-02-12	248,72	248,76	0,04
2023-01-09	221,70	221,70	-	2024-02-13	248,64	248,69	0,05
2023-01-10	221,44	221,44	-	2024-02-14	248,92	248,97	0,05
2023-01-11	222,15	222,15	-	2024-02-15	249,10	249,15	0,05
2023-01-12	222,49	222,49	-	2024-02-16	249,02	249,07	0,05
2023-01-13	222,36	222,36	-	2024-02-19	249,09	249,14	0,05

2023-01-16	222,44	222,45	0,01
2023-01-17	222,63	222,63	-
2023-01-18	223,10	223,10	-
2023-01-19	223,17	223,18	0,01
2023-01-20	223,14	223,14	-
2023-01-23	223,26	223,27	0,01
2023-01-24	223,39	223,40	0,01
2023-01-25	223,67	223,68	0,01
2023-01-26	223,91	223,91	-
2023-01-27	224,08	224,09	0,01
2023-01-30	224,15	224,15	-
2023-01-31	224,09	224,10	0,01
2023-02-01	224,45	224,45	-
2023-02-02	224,97	224,97	-
2023-02-03	225,08	225,08	-
2023-02-06	224,93	224,94	0,01
2023-02-07	224,62	224,63	0,01
2023-02-08	224,73	224,73	-
2023-02-09	225,18	225,18	-
2023-02-10	224,96	224,97	0,01
2023-02-13	224,95	224,95	-
2023-02-14	224,91	224,92	0,01
2023-02-15	224,79	224,79	-
2023-02-16	224,30	224,30	-
2023-02-17	224,26	224,26	-
2023-02-20	224,38	224,38	-
2023-02-21	224,22	224,22	-
2023-02-22	224,41	224,41	-
2023-02-23	224,40	224,41	0,01
2023-02-24	224,56	224,57	0,01
2023-02-27	224,61	224,62	0,01
2023-02-28	224,64	224,64	-
2023-03-01	224,72	224,73	0,01
2023-03-02	224,65	224,66	0,01
2023-03-03	224,91	224,92	0,01
2023-03-06	225,31	225,32	0,01
2023-03-07	225,45	225,45	-
2023-03-08	225,59	225,60	0,01
2023-03-09	225,84	225,85	0,01
2023-03-10	225,96	225,97	0,01
2023-03-13	226,28	226,29	0,01
2023-03-14	226,23	226,24	0,01
2023-03-15	226,20	226,20	-
2023-03-16	226,28	226,29	0,01
2023-03-17	226,47	226,48	0,01
2023-03-20	226,65	226,66	0,01
2023-03-21	226,81	226,82	0,01
2023-03-22	226,86	226,87	0,01
2023-03-23	227,02	227,03	0,01
2023-03-24	227,06	227,07	0,01
2023-03-27	227,21	227,22	0,01
2023-03-28	227,28	227,29	0,01
2023-03-29	227,30	227,31	0,01
2023-03-30	227,44	227,45	0,01
2023-03-31	227,53	227,55	0,02
2023-04-03	227,87	227,88	0,01
2023-04-04	227,98	227,99	0,01
2023-04-05	228,11	228,12	0,01
2023-04-06	228,24	228,26	0,02
2023-04-11	228,42	228,43	0,01
2023-04-12	228,49	228,51	0,02
2023-04-13	228,39	228,40	0,01
2023-04-14	228,43	228,45	0,02
2023-04-17	228,62	228,63	0,01
2023-04-18	228,72	228,73	0,01
2023-04-19	228,73	228,74	0,01
2023-04-20	228,84	228,86	0,02
2023-04-21	228,98	229,00	0,02
2023-04-24	229,15	229,16	0,01
2023-04-25	229,36	229,37	0,01

2024-02-20	249,16	249,21	0,05
2024-02-21	249,12	249,17	0,05
2024-02-22	249,24	249,29	0,05
2024-02-23	249,65	249,70	0,05
2024-02-26	249,64	249,69	0,05
2024-02-27	249,55	249,60	0,05
2024-02-28	249,65	249,70	0,05
2024-02-29	249,69	249,74	0,05
2024-03-01	249,78	249,83	0,05
2024-03-04	249,97	250,02	0,05
2024-03-05	250,02	250,08	0,06
2024-03-06	250,12	250,17	0,05
2024-03-07	250,12	250,17	0,05
2024-03-08	250,23	250,29	0,06
2024-03-11	250,29	250,34	0,05
2024-03-12	250,28	250,34	0,06
2024-03-13	250,28	250,33	0,05
2024-03-14	250,34	250,39	0,05
2024-03-15	250,39	250,44	0,05
2024-03-18	250,28	250,33	0,05
2024-03-19	250,38	250,44	0,06
2024-03-20	250,43	250,48	0,05
2024-03-21	250,57	250,62	0,05
2024-03-22	250,65	250,70	0,05
2024-03-25	250,68	250,73	0,05
2024-03-26	250,80	250,85	0,05
2024-03-27	251,08	251,13	0,05
2024-03-28	251,23	251,29	0,06
2024-04-02	251,25	251,31	0,06
2024-04-03	251,22	251,27	0,05
2024-04-04	251,37	251,43	0,06
2024-04-05	251,28	251,34	0,06
2024-04-08	251,29	251,35	0,06
2024-04-09	251,41	251,47	0,06
2024-04-10	251,24	251,30	0,06
2024-04-11	251,18	251,24	0,06
2024-04-12	251,30	251,36	0,06
2024-04-15	251,24	251,29	0,05
2024-04-16	251,03	251,09	0,06
2024-04-17	251,14	251,19	0,05
2024-04-18	251,24	251,29	0,05
2024-04-19	251,16	251,22	0,06
2024-04-22	251,39	251,45	0,06
2024-04-23	251,48	251,54	0,06
2024-04-24	251,54	251,60	0,06
2024-04-25	251,40	251,46	0,06
2024-04-26	251,54	251,60	0,06
2024-04-29	251,76	251,82	0,06
2024-04-30	251,73	251,79	0,06
2024-05-02	251,91	251,96	0,05
2024-05-06	252,26	252,32	0,06
2024-05-07	252,45	252,51	0,06
2024-05-08	252,46	252,52	0,06
2024-05-09	252,50	252,56	0,06
2024-05-10	252,47	252,53	0,06
2024-05-13	252,58	252,65	0,07
2024-05-14	252,52	252,59	0,07
2024-05-15	252,78	252,84	0,06
2024-05-16	252,85	252,91	0,06
2024-05-17	252,83	252,89	0,06
2024-05-20	252,86	252,92	0,06
2024-05-21	252,92	252,98	0,06
2024-05-22	252,93	252,99	0,06
2024-05-23	252,79	252,86	0,07
2024-05-24	252,68	252,75	0,07
2024-05-27	252,82	252,88	0,06
2024-05-28	252,92	252,99	0,07
2024-05-29	252,83	252,89	0,06
2024-05-31	253,00	253,06	0,06
2024-06-03	253,34	253,40	0,06

2023-04-26	229,36	229,37	0,01	2024-06-04	253,44	253,50	0,06
2023-04-27	229,35	229,37	0,02	2024-06-05	253,55	253,62	0,07
2023-04-28	229,49	229,50	0,01	2024-06-06	253,52	253,59	0,07
2023-05-02	229,79	229,80	0,01	2024-06-07	253,42	253,48	0,06
2023-05-04	230,06	230,07	0,01	2024-06-10	253,43	253,50	0,07
2023-05-05	230,18	230,20	0,02	2024-06-11	253,48	253,55	0,07
2023-05-08	230,36	230,38	0,02	2024-06-12	253,82	253,89	0,07
2023-05-09	230,45	230,46	0,01	2024-06-13	253,90	253,96	0,06
2023-05-10	230,60	230,62	0,02	2024-06-14	253,83	253,90	0,07
2023-05-11	230,79	230,81	0,02	2024-06-17	253,87	253,94	0,07
2023-05-12	230,81	230,82	0,01	2024-06-18	253,97	254,03	0,06
2023-05-15	230,70	230,72	0,02	2024-06-19	253,99	254,06	0,07
2023-05-16	230,48	230,50	0,02	2024-06-20	253,87	253,94	0,07
2023-05-17	230,52	230,54	0,02	2024-06-21	254,05	254,12	0,07
2023-05-18	230,47	230,49	0,02	2024-06-24	254,20	254,27	0,07
2023-05-19	230,57	230,59	0,02	2024-06-25	254,25	254,31	0,06
2023-05-22	230,69	230,71	0,02	2024-06-26	254,23	254,29	0,06
2023-05-23	230,75	230,76	0,01	2024-06-27	254,31	254,37	0,06
2023-05-24	230,61	230,63	0,02	2024-06-28	254,27	254,34	0,07
2023-05-25	230,59	230,61	0,02	2024-07-01	254,31	254,38	0,07
2023-05-26	230,72	230,73	0,01	2024-07-02	254,40	254,47	0,07
2023-05-29	230,85	230,87	0,02	2024-07-03	254,61	254,68	0,07
2023-05-30	231,08	231,10	0,02	2024-07-04	254,61	254,68	0,07
2023-05-31	231,29	231,30	0,01	2024-07-05	254,87	254,94	0,07
2023-06-01	231,49	231,50	0,01	2024-07-08	255,09	255,16	0,07
2023-06-02	231,51	231,53	0,02	2024-07-09	255,13	255,20	0,07
2023-06-05	231,68	231,70	0,02	2024-07-10	255,28	255,35	0,07
2023-06-06	231,21	231,23	0,02	2024-07-11	255,60	255,67	0,07
2023-06-07	231,20	231,22	0,02	2024-07-12	255,71	255,78	0,07
2023-06-09	231,40	231,43	0,03	2024-07-15	255,93	256,00	0,07
2023-06-12	231,52	231,54	0,02	2024-07-16	256,06	256,13	0,07
2023-06-13	231,61	231,63	0,02	2024-07-17	256,11	256,18	0,07
2023-06-14	231,49	231,51	0,02	2024-07-18	256,12	256,19	0,07
2023-06-15	231,12	231,15	0,03	2024-07-19	256,05	256,12	0,07
2023-06-16	231,18	231,20	0,02	2024-07-22	256,15	256,22	0,07
2023-06-19	231,38	231,40	0,02	2024-07-23	256,24	256,31	0,07
2023-06-20	231,53	231,55	0,02	2024-07-24	256,41	256,49	0,08
2023-06-21	231,65	231,67	0,02	2024-07-25	256,45	256,52	0,07
2023-06-22	231,78	231,80	0,02	2024-07-26	256,49	256,56	0,07
2023-06-23	231,96	231,98	0,02	2024-07-29	256,70	256,77	0,07
2023-06-26	232,12	232,14	0,02	2024-07-30	256,83	256,91	0,08
2023-06-27	232,28	232,31	0,03	2024-07-31	257,09	257,17	0,08
2023-06-28	232,20	232,22	0,02	2024-08-01	257,28	257,35	0,07
2023-06-29	232,21	232,23	0,02	2024-08-02	257,47	257,55	0,08
2023-06-30	232,25	232,27	0,02	2024-08-05	257,51	257,58	0,07
2023-07-03	232,45	232,47	0,02	2024-08-06	257,55	257,63	0,08
2023-07-04	232,55	232,57	0,02	2024-08-07	257,60	257,67	0,07
2023-07-05	232,61	232,63	0,02	2024-08-08	257,59	257,66	0,07
2023-07-06	232,38	232,41	0,03	2024-08-09	257,69	257,76	0,07
2023-07-07	232,60	232,63	0,03	2024-08-12	257,83	257,90	0,07
2023-07-10	232,75	232,77	0,02	2024-08-13	257,98	258,06	0,08
2023-07-11	232,91	232,94	0,03	2024-08-14	258,03	258,11	0,08
2023-07-12	233,36	233,38	0,02	2024-08-16	258,08	258,15	0,07
2023-07-13	233,72	233,74	0,02	2024-08-19	258,17	258,25	0,08
2023-07-14	234,01	234,03	0,02	2024-08-20	258,29	258,36	0,07
2023-07-17	234,21	234,23	0,02	2024-08-21	258,43	258,50	0,07
2023-07-18	234,42	234,45	0,03	2024-08-22	258,47	258,54	0,07
2023-07-19	234,34	234,37	0,03	2024-08-23	258,55	258,62	0,07
2023-07-20	234,35	234,38	0,03	2024-08-26	258,70	258,78	0,08
2023-07-21	234,50	234,52	0,02	2024-08-27	258,74	258,81	0,07
2023-07-24	234,65	234,68	0,03	2024-08-28	258,54	258,62	0,08
2023-07-25	234,62	234,65	0,03	2024-08-29	258,54	258,61	0,07
2023-07-26	234,66	234,69	0,03	2024-08-30	258,58	258,65	0,07
2023-07-27	234,76	234,79	0,03	2024-09-02	258,68	258,76	0,08
2023-07-28	234,95	234,98	0,03	2024-09-03	258,82	258,89	0,07
2023-07-31	235,22	235,25	0,03	2024-09-04	258,93	259,01	0,08
2023-08-01	235,27	235,30	0,03	2024-09-05	258,99	259,06	0,07
2023-08-02	235,31	235,34	0,03	2024-09-06	259,13	259,20	0,07
2023-08-03	235,11	235,14	0,03	2024-09-09	259,34	259,42	0,08
2023-08-04	235,24	235,27	0,03	2024-09-10	259,41	259,49	0,08

2023-08-07	235,38	235,41	0,03	2024-09-11	259,48	259,56	0,08
2023-08-08	235,55	235,58	0,03	2024-09-12	259,65	259,73	0,08
2023-08-09	235,68	235,70	0,02	2024-09-13	259,68	259,76	0,08
2023-08-10	235,89	235,92	0,03	2024-09-16	259,85	259,92	0,07
2023-08-11	235,82	235,85	0,03	2024-09-17	259,94	260,02	0,08
2023-08-14	235,81	235,83	0,02	2024-09-18	259,95	260,03	0,08
2023-08-16	235,76	235,78	0,02	2024-09-19	260,11	260,19	0,08
2023-08-17	235,53	235,56	0,03	2024-09-20	260,13	260,20	0,07
2023-08-18	235,56	235,59	0,03	2024-09-23	260,20	260,28	0,08
2023-08-21	235,58	235,61	0,03	2024-09-24	260,19	260,27	0,08
2023-08-22	235,70	235,73	0,03	2024-09-25	260,19	260,27	0,08
2023-08-23	236,06	236,09	0,03	2024-09-26	260,30	260,38	0,08
2023-08-24	236,17	236,20	0,03	2024-09-27	260,41	260,48	0,07
2023-08-25	235,86	235,89	0,03	2024-09-30	260,56	260,64	0,08
2023-08-28	235,82	235,85	0,03	2024-10-01	260,66	260,74	0,08
2023-08-29	236,17	236,20	0,03	2024-10-02	260,67	260,75	0,08
2023-08-30	236,34	236,37	0,03	2024-10-03	260,69	260,77	0,08
2023-08-31	236,44	236,47	0,03	2024-10-04	260,63	260,71	0,08
2023-09-01	236,51	236,54	0,03	2024-10-07	260,70	260,78	0,08
2023-09-04	236,62	236,66	0,04	2024-10-08	260,74	260,82	0,08
2023-09-05	236,54	236,58	0,04	2024-10-09	260,77	260,85	0,08
2023-09-06	236,66	236,70	0,04	2024-10-10	260,89	260,97	0,08
2023-09-07	236,91	236,94	0,03	2024-10-11	260,87	260,95	0,08
2023-09-08	236,93	236,96	0,03	2024-10-14	260,98	261,07	0,09
2023-09-11	237,19	237,22	0,03	2024-10-15	261,13	261,22	0,09
2023-09-12	237,38	237,41	0,03	2024-10-16	261,20	261,28	0,08
2023-09-13	237,41	237,44	0,03	2024-10-17	261,20	261,28	0,08
2023-09-14	237,72	237,75	0,03	2024-10-18	261,33	261,41	0,08
2023-09-15	237,73	237,76	0,03	2024-10-21	261,36	261,44	0,08
2023-09-18	237,68	237,71	0,03	2024-10-22	261,37	261,45	0,08
2023-09-19	237,71	237,74	0,03	2024-10-23	261,36	261,44	0,08
2023-09-20	237,69	237,73	0,04	2024-10-24	261,43	261,51	0,08
2023-09-21	237,54	237,57	0,03	2024-10-25	261,45	261,54	0,09
2023-09-22	237,53	237,56	0,03	2024-10-28	261,49	261,57	0,08
2023-09-25	237,56	237,59	0,03	2024-10-29	261,44	261,52	0,08
2023-09-26	237,52	237,55	0,03	2024-10-30	261,44	261,52	0,08
2023-09-27	237,61	237,64	0,03	2024-10-31	261,33	261,41	0,08
2023-09-28	237,27	237,30	0,03	2024-11-04	261,59	261,67	0,08
2023-09-29	237,42	237,46	0,04	2024-11-05	261,69	261,78	0,09
2023-10-02	237,49	237,53	0,04	2024-11-06	261,66	261,74	0,08
2023-10-03	237,38	237,42	0,04	2024-11-07	261,80	261,88	0,08
2023-10-04	237,20	237,24	0,04	2024-11-08	261,98	262,07	0,09
2023-10-05	237,17	237,21	0,04	2024-11-12	262,09	262,17	0,08
2023-10-06	237,26	237,30	0,04	2024-11-13	262,11	262,20	0,09
2023-10-09	237,38	237,42	0,04	2024-11-14	262,18	262,27	0,09
2023-10-10	237,63	237,66	0,03	2024-11-15	262,12	262,21	0,09
2023-10-11	237,81	237,85	0,04	2024-11-18	262,13	262,22	0,09
2023-10-12	237,78	237,81	0,03	2024-11-19	262,13	262,21	0,08
2023-10-13	237,72	237,75	0,03	2024-11-20	262,22	262,31	0,09
2023-10-16	237,91	237,95	0,04	2024-11-21	262,44	262,53	0,09
2023-10-17	237,79	237,83	0,04	2024-11-22	262,50	262,59	0,09
2023-10-18	237,73	237,77	0,04	2024-11-25	262,46	262,55	0,09
2023-10-19	237,63	237,67	0,04	2024-11-26	262,55	262,64	0,09
2023-10-20	237,58	237,62	0,04	2024-11-27	262,65	262,74	0,09
2023-10-23	237,60	237,63	0,03	2024-11-28	262,74	262,83	0,09
2023-10-24	237,85	237,88	0,03	2024-11-29	262,84	262,92	0,08
2023-10-25	237,96	238,00	0,04	2024-12-02	263,09	263,18	0,09
2023-10-26	238,05	238,08	0,03	2024-12-03	263,12	263,20	0,08
2023-10-27	238,27	238,30	0,03	2024-12-04	263,11	263,20	0,09
2023-10-30	238,41	238,45	0,04	2024-12-05	263,01	263,10	0,09
2023-10-31	238,60	238,63	0,03	2024-12-06	263,18	263,27	0,09
2023-11-02	239,13	239,16	0,03	2024-12-09	263,38	263,47	0,09
2023-11-03	239,44	239,48	0,04	2024-12-10	263,57	263,67	0,10
2023-11-06	239,40	239,44	0,04	2024-12-11	263,66	263,75	0,09
2023-11-07	239,49	239,53	0,04	2024-12-12	263,62	263,71	0,09
2023-11-08	239,59	239,63	0,04	2024-12-13	263,54	263,63	0,09
2023-11-09	239,60	239,64	0,04	2024-12-16	263,71	263,79	0,08
2023-11-10	239,49	239,53	0,04	2024-12-17	263,67	263,76	0,09
2023-11-13	239,56	239,60	0,04	2024-12-18	263,65	263,74	0,09
2023-11-14	239,85	239,89	0,04	2024-12-19	263,37	263,46	0,09

2023-11-15	240,07	240,11	0,04	2024-12-20	263,43	263,53	0,10
2023-11-16	240,43	240,47	0,04	2024-12-23	263,59	263,68	0,09
2023-11-17	240,53	240,57	0,04	2024-12-27	263,62	263,71	0,09
2023-11-20	240,74	240,78	0,04	2024-12-30	263,72	263,81	0,09
2023-11-21	240,95	240,99	0,04	2025-01-02	263,92	264,02	0,10
2023-11-22	241,06	241,10	0,04	2025-01-03	263,97	264,06	0,09
2023-11-23	241,04	241,08	0,04	2025-01-07	264,06	264,15	0,09
2023-11-24	241,10	241,14	0,04	2025-01-08	264,09	264,18	0,09
2023-11-27	241,24	241,28	0,04	2025-01-09	264,12	264,22	0,10
2023-11-28	241,50	241,54	0,04	2025-01-10	263,96	264,05	0,09
2023-11-29	241,77	241,81	0,04	2025-01-13	263,81	263,91	0,10
2023-11-30	241,87	241,91	0,04	2025-01-14	263,77	263,86	0,09
2023-12-01	242,15	242,19	0,04	2025-01-15	263,94	264,03	0,09
2023-12-04	242,36	242,40	0,04	2025-01-16	264,11	264,20	0,09
2023-12-05	242,65	242,69	0,04	2025-01-17	264,19	264,28	0,09
2023-12-06	242,93	242,97	0,04	2025-01-20	264,28	264,37	0,09
2023-12-07	243,05	243,09	0,04	2025-01-21	264,45	264,54	0,09
2023-12-08	243,11	243,15	0,04	2025-01-22	264,55	264,64	0,09
2023-12-11	243,25	243,29	0,04	2025-01-23	264,50	264,59	0,09
2023-12-12	243,44	243,48	0,04	2025-01-24	264,49	264,58	0,09
2023-12-13	243,61	243,65	0,04	2025-01-27	264,72	264,81	0,09
2023-12-14	244,29	244,33	0,04	2025-01-28	264,83	264,92	0,09
2023-12-15	244,62	244,66	0,04	2025-01-29	265,00	265,09	0,09
2023-12-18	244,79	244,83	0,04	2025-01-30	265,17	265,26	0,09
2023-12-19	244,98	245,03	0,05	2025-01-31	265,40	265,50	0,10
2023-12-20	245,12	245,16	0,04	2025-02-03	265,48	265,57	0,09
2023-12-21	245,07	245,11	0,04	2025-02-04	265,60	265,70	0,10
2023-12-22	245,12	245,16	0,04	2025-02-05	265,74	265,83	0,09
2023-12-27	245,04	245,08	0,04	2025-02-06	265,88	265,98	0,10
2023-12-28	245,17	245,22	0,05	2025-02-07	266,03	266,13	0,10
2023-12-29	245,19	245,24	0,05	2025-02-10	266,24	266,34	0,10
2024-01-02	245,17	245,21	0,04	2025-02-11	266,24	266,34	0,10
2024-01-03	245,25	245,29	0,04	2025-02-12	266,11	266,20	0,09
2024-01-04	245,33	245,37	0,04	2025-02-13	266,38	266,48	0,10
2024-01-05	245,49	245,53	0,04	2025-02-14	266,58	266,67	0,09
2024-01-08	245,96	246,00	0,04	2025-02-17	266,69	266,79	0,10
2024-01-09	246,14	246,18	0,04	2025-02-18	266,77	266,87	0,10
2024-01-10	246,13	246,18	0,05	2025-02-19	266,73	266,83	0,10
2024-01-11	246,39	246,44	0,05	2025-02-20	266,75	266,85	0,10
2024-01-12	246,54	246,58	0,04	2025-02-21	266,84	266,94	0,10
2024-01-15	246,66	246,71	0,05	2025-02-24	266,98	267,08	0,10
2024-01-16	246,70	246,74	0,04	2025-02-25	267,09	267,19	0,10
2024-01-17	246,69	246,73	0,04	2025-02-26	267,28	267,38	0,10
2024-01-18	246,69	246,74	0,05	2025-02-27	267,37	267,47	0,10
2024-01-19	246,69	246,74	0,05	2025-02-28	267,48	267,58	0,10
2024-01-22	246,92	246,97	0,05	2025-03-03	267,54	267,64	0,10
2024-01-23	247,13	247,17	0,04	2025-03-04	267,56	267,67	0,11
2024-01-24	247,09	247,14	0,05	2025-03-05	267,16	267,26	0,10
2024-01-25	247,25	247,30	0,05	2025-03-06	266,83	266,93	0,10
2024-01-26	247,30	247,35	0,05	2025-03-07	266,91	267,01	0,10
2024-01-29	247,56	247,61	0,05	2025-03-10	267,05	267,15	0,10
2024-01-30	247,75	247,79	0,04	2025-03-11	267,03	267,13	0,10
2024-01-31	248,04	248,08	0,04	2025-03-12	267,02	267,12	0,10
2024-02-01	248,26	248,30	0,04	2025-03-13	266,96	267,06	0,10
2024-02-02	248,16	248,21	0,05	2025-03-14	267,05	267,15	0,10
2024-02-05	248,18	248,22	0,04	2025-03-17	267,21	267,31	0,10
2024-02-06	248,45	248,50	0,05	2025-03-18	267,27	267,37	0,10

b) przypadki zawieszenia zbywania lub odkupywania jednostek uczestnictwa lub zawieszenia w dokonywaniu wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa albo certyfikat inwestycyjny

W roku 2025 r. oraz 2024 r. nie wstąpiły przypadki zawieszenia zbywania lub odkupywania jednostek uczestnictwa lub zawieszenia w dokonywaniu wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

c) przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez fundusz

W roku 2025 r. oraz 2024 r. nie wstąpiły przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez fundusz.

5. Kontynuacja działania

Sprawozdanie finansowe Subfunduszu zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz i Subfundusz przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. W ocenie założenia kontynuacji działalności Zarząd Towarzystwa uwzględnił wpływ wojny na Ukrainie na działalność i wyniki Subfunduszu. W portfelu Subfunduszu nie znajdują się żadne aktywa z ekspozycją na rynek rosyjski (emitenci rosyjscy oraz emitenci z siedzibą w OECD powiązani ze spółkami rosyjskimi).

Zgodnie z art. 38 ust. 1 Statutu Generali Fundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Fundusz ulega rozwiązaniu jeżeli Wartość Aktywów Netto Funduszu spadła poniżej kwoty 2 mln zł lub Towarzystwo podejmie taką decyzję w przypadku zaistnienia przesłanek zawartych w art. 38. ust. 3 Statutu.

Zgodnie z art. 40 ust. 2 Statutu Generali Fundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Subfundusz może ulec rozwiązaniu jeżeli Wartość Aktywów Netto Subfunduszu spadła poniżej kwoty 10 mln zł lub Towarzystwo podejmie taką decyzję w przypadku zaistnienia przesłanek zawartych w art. 40. ust. 2 lub ust. 3 Statutu.

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły przesłanki rozwiązania Funduszu lub Subfunduszu, określone w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2023 r. poz. 681. z późn. zm.) lub Statucie Funduszu.

5a) Informacje o ustanowionych zastawach rejestrowych

Nie dotyczy.

5b) Informacje o certyfikatach inwestycyjnych nieopłaconych w całości ceny emisyjnej.

Nie dotyczy.

5c) Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość aktywów funduszu

Towarzystwo w celu odzwierciedlenia ryzyka kredytowego i niepewności co do realizacji przyszłych przepływów finansowych z obligacji wyemitowanych przez spółkę ZM Henryk Kania S.A. (PLZPMHK00044, termin wykupu 24 czerwca 2022 r. oraz PLZPMHK00069, termin wykupu 29 marca 2021 r.) w dniu 19 czerwca 2020 r. podjęło decyzję o ujęciu odpisu aktualizującego wartość obligacji odpowiednio do poziomu 0% wartości nominalnej obligacji serii F oraz 0% wartości nominalnej serii H oraz 0% należnych odsetek.

Towarzystwo w celu odzwierciedlenia ryzyka kredytowego i niepewności co do realizacji przyszłych przepływów finansowych z obligacji wyemitowanych przez spółkę Europejskie Centrum Odszkodowań SA w Restrukturyzacji zwaną dalej „Emitentem” (PLO156100011 termin wykupu 14 kwietnia 2023 r.) podjęło w dniu 17 października 2022 roku decyzję o ujęciu od dnia wyceny 14 października 2022 roku odpisu aktualizującego wartość obligacji odpowiednio do poziomu 0% wartości nominalnej obligacji oraz 0% należnych odsetek. Zgodnie z informacjami opublikowanymi przez Emitenta w dniu 4 października 2023 roku (<https://biznes.pap.pl/espi/pl/reports/view/2,545500>) o złożeniu przez Zarząd Emitenta propozycji układowych do Sądu Rejonowego w Legnicy oraz późniejszym prawomocnym jego zatwierdzeniu przez Sąd w dniu 19 grudnia 2024 roku Towarzystwo postanowiło podtrzymać wycenę wartości obligacji podjętą w dniu 17 października 2022 roku do momentu otrzymania pierwszych płatności wynikających z postanowień zawartych w układzie.

5d) Informacje o aktywach funduszu, w odniesieniu do których minął termin płatności lub występują opóźnienia w regulowaniu odsetek lub innych zobowiązań umownych

Wobec emitentów w odniesieniu do których minął termin płatności lub występują opóźnienia w regulowaniu odsetek lub innych zobowiązań umownych tj. ZM Henryk Kania S.A., Europejskie Centrum Odszkodowań SA dokonane zostały odpisy aktualizujące opisane w pkt 5c.

5e) Informacje o przestrzeganiu ustawowych ograniczeń inwestycyjnych

Towarzystwo monitoruje zgodności limitów ustawowych i statutowych z aktualnym składem portfela Subfunduszu. W okresie sprawozdawczym nie zidentyfikowano naruszeń ograniczeń inwestycyjnych.

Na dzień bilansowy dywersyfikacja składników lokat wchodzących w skład portfela Subfunduszu była zgodna z obowiązującymi limitami.

6. Inne informacje niż wykazane w jednostkowym sprawozdaniu, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku z operacji Subfunduszu i ich zmian

W dniu 11 marca 2013 r. Generali Fundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty działający w imieniu Subfunduszu Generali Korona Obligacji Uniwersalny zawarł z niezależnym podmiotem trzecim umowę partycypacji, w wyniku której, ryzyka ekonomiczne związane z bieżącą oraz przyszłą sytuacją spółki PBG S.A. w upadłości układowej, w tym również wynikające z trwającego postępowania upadłościowego, nie mają wpływu na Wartość Aktywów Netto Subfunduszu Generali Korona Obligacji Uniwersalny wydzielonego w Generali Fundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym, a tym samym na cenę jednostki uczestnictwa Subfunduszu Generali Korona Obligacji Uniwersalny wydzielonego w Generali Fundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym.

7. Dodatkowe informacje

W dniu 29 stycznia 2025 roku została zawarta umowa o prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu, na mocy której Towarzystwo powierzyło prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu spółce Generali Finance Sp. z o.o.