

Roczne sprawozdanie jednostkowe

Roczne sprawozdanie jednostkowe Subfunduszu Generali Korona Obligacji Uniwersalny wydzielonego w ramach Generali Fundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego sporządzone na dzień 31 grudnia 2024 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 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 rocznego sprawozdania jednostkowego Subfunduszu Generali Korona Obligacji Uniwersalny (zwanego dalej też rocznym 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 31 grudnia 2024 r. oraz wyniku z operacji za okres kończący się tego dnia.

Roczne sprawozdanie jednostkowe Subfunduszu obejmuje:

1. zestawienie lokat według stanu na dzień 31 grudnia 2024 r. o łącznej wartości 4 083 591 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2024 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 3 491 921 tys. zł,
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 232 420 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, 25 kwietnia 2025 r.

Roczne sprawozdanie jednostkowe jest załącznikiem do rocznego sprawozdania finansowego połączonego Funduszu Generali Fundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego



Generali Korona Obligacji Uniwersalny

SKŁADNIKI LOKAT	31.12.2024			31.12.2023		
	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	107 375	107 977	2,60	17 500	17 536	0,49
Dłużne papiery wartościowe	3 873 437	3 949 117	95,32	3 437 678	3 443 704	96,55
Instrumenty pochodne	0	26 497	0,63	0	60 919	1,70
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	3 980 812	4 083 591	98,55	3 455 178	3 522 159	98,74

* Ujemna wartość instrumentów pochodnych na dzień 31.12.2024 roku w wysokości 3 698 tys. zł i 326 tys. zł na dzień 31.12.2023 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										50 414	107 375	107 977	2,60
1. O terminie wykupu poniżej 1 roku										1 000	1 000	1 004	0,02
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLBPHHP00200	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2025-06-11	Zmienne 6,50%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	1 000	1 000	1 004	0,02
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku										49 414	106 375	106 973	2,58
ING Bank Hipoteczny SA ISIN: XS2895060809	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ING Bank Hipoteczny SA	Polska	2028-09-11	Zmienne 6,40%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	500 000,00	31	15 500	15 697	0,38
Millennium Bank Hipoteczny SA ISIN: PLMLNBH00014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Millennium Bank Hipoteczny SA	Polska	2027-06-11	Zmienne 6,44%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	24 300	24 322	24 335	0,59
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLL100600039	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2028-11-15	Zmienne 6,55%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	25 000	25 053	25 106	0,60
PKO Bank Hipoteczny SA ISIN: XS2641919639	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Bank Hipoteczny SA	Polska	2026-06-29	Zmienne 6,63%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	500 000,00	33	16 500	16 576	0,40
PKO Bank Hipoteczny SA ISIN: XS2854926701	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Bank Hipoteczny SA	Polska	2028-07-04	Zmienne 6,39%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	500 000,00	50	25 000	25 259	0,61
Razem listy zastawne										50 414	107 375	107 977	2,60

Generali Korona Obligacji Uniwersalny

DŁUŻNE 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								2 118 790	3 375 733	3 453 576	83,36
1. O terminie wykupu do 1 roku								0	0	0	0,00
a) Obligacje								0	0	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								2 118 790	3 375 733	3 453 576	83,36
a) Obligacje								2 118 790	3 375 733	3 453 576	83,36
AB Ignitis Grupe ISIN: XS1853999313	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	AB Ignitis Grupe	Litwa	2028-07-10	Stałe 1,875%	4 273,00	1 500	6 484	6 139	0,15
BANCA COMERCIALA ROMANA ISIN: AT0000A34CN3	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	BANCA COMERCIALA ROMANA	Rumunia	2027-05-19	Stałe 7,625%	427 300,00	54	24 443	25 382	0,61
BANCA TRANSILVANIA ISIN: XS2616733981	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	BANCA TRANSILVANIA	Rumunia	2027-04-27	Stałe 8,875%	4 273,00	5 200	23 863	24 878	0,60
BANCA TRANSILVANIA ISIN: XS2724401588	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	BANCA TRANSILVANIA	Rumunia	2028-12-07	Stałe 7,25%	4 273,00	1 500	6 499	6 988	0,17
BANCA TRANSILVANIA ISIN: XS2908597433	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	BANCA TRANSILVANIA	Rumunia	2030-09-30	Stałe 5,125%	4 273,00	1 300	5 517	5 734	0,14
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	20 849	0,50
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500328	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2031-06-12	Zmienne 6,28%	1 000,00	31 940	29 456	31 351	0,76
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: XS2851607403	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2034-07-09	Stałe 5,75%	4 101,20	14 500	57 275	60 671	1,46
Bank Millennium SA ISIN: PLBIG0000461	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Bank Millennium SA	Polska	2029-01-30	Zmienne 8,17%	500 000,00	57	27 645	29 787	0,72
Bank Millennium SA ISIN: XS2684974046	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Bank Millennium SA	Polska	2027-09-18	Stałe 9,875%	4 273,00	2 982	13 901	14 318	0,35
Bank Millennium SA ISIN: XS2905432584	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Bank Millennium SA	Polska	2029-09-25	Stałe 5,308%	4 273,00	1 800	7 684	7 962	0,19
Bank PEKAO SA ISIN: PLPEKAO00313	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Bank PEKAO SA	Polska	2031-06-04	Zmienne 7,49%	500 000,00	97	48 500	48 959	1,18
Bank PEKAO SA ISIN: XS2724428193	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Bank PEKAO SA	Polska	2027-11-23	Stałe 5,50%	4 273,00	11 200	48 959	49 861	1,20
Bank PEKAO SA ISIN: XS2906339747	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Bank PEKAO SA	Polska	2030-09-24	Stałe 4,00%	4 273,00	3 000	12 761	12 984	0,31
Bulgaria ISIN: XS2536817211	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Bulgaria	Bulgaria	2029-09-23	Stałe 4,125%	4 273,00	3 000	13 964	13 599	0,33
Bulgaria ISIN: XS2890420834	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Bulgaria	Bulgaria	2032-09-05	Stałe 3,625%	4 273,00	27 000	114 376	119 499	2,89
Canpack SA ISIN: USU1390CAA46	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Canpack SA	Polska	2029-11-15	Stałe 3,875%	4 101,20	2 500	8 905	9 321	0,22
Canpack SA ISIN: XS2247616514	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Canpack SA	Polska	2027-11-01	Stałe 2,375%	4 273,00	4 500	20 580	18 836	0,45
CEC BANK SA ISIN: XS2948748012	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	CEC BANK SA	Rumunia	2029-11-28	Stałe 5,625%	427 300,00	22	9 563	9 541	0,23
Ceska sportelna AS ISIN: XS2676413235	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Ceska sportelna AS	Czechy	2028-03-08	Stałe 5,737%	427 300,00	17	7 606	7 985	0,19
Ceska sportelna AS ISIN: XS2852933329	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Ceska sportelna AS	Czechy	2031-07-03	Stałe 4,57%	427 300,00	81	34 756	36 965	0,89
CEZ AS ISIN: XS2838370414	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	CEZ AS	Czechy	2032-06-11	Stałe 4,25%	4 273,00	3 200	13 708	14 298	0,35
CEZ AS ISIN: XS2894908768	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	CEZ AS	Czechy	2031-09-05	Stałe 4,125%	4 273,00	6 100	26 069	26 929	0,65
CTP NV ISIN: XS2356030556	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	CTP NV	Holandia	2029-06-21	Stałe 1,25%	4 273,00	2 900	10 481	11 393	0,27
CTP NV ISIN: XS2390530330	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	CTP NV	Holandia	2026-09-27	Stałe 0,625%	4 273,00	284	1 305	1 173	0,03
CTP NV ISIN: XS2759989234	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	CTP NV	Holandia	2030-02-05	Stałe 4,75%	4 273,00	6 000	26 106	27 895	0,67
CTP NV ISIN: XS2919892179	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	CTP NV	Holandia	2032-11-21	Stałe 3,875%	4 273,00	6 500	27 969	27 590	0,67
CYFROWY POLSAT SA ISIN: PLCFRPT00070	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	CYFROWY POLSAT SA	Polska	2030-01-11	Zmienne 9,71%	1 000,00	35 300	35 300	37 662	0,91
Czarnogóra ISIN: XS2779850630	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Czarnogóra	Czarnogóra	2031-03-12	Stałe 7,25%	4 101,20	300	1 219	1 290	0,03
DS1034 ISIN: PL0000116851	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2034-10-25	Stałe 5,00%	1 000,00	25 000	23 919	23 610	0,57
EPH FIN INTERNATIONAL AS ISIN: XS2716891440	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	EPH FIN INTERNATIONAL AS	Czechy	2028-11-13	Stałe 6,651%	4 273,00	1 600	7 138	7 438	0,18
Erste & Steiermärkische Bank ISIN: AT0000A39UM6	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Erste & Steiermärkische Bank	Chorwacja	2029-01-31	Stałe 4,875%	427 300,00	55	23 936	25 479	0,61
Ghelamco Invest Sp zoo ISIN: PLGHLMC00560	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Ghelamco Invest Sp zoo	Polska	2027-03-26	Zmienne 10,85%	1 000,00	854	841	888	0,02
Ghelamco Invest Sp zoo ISIN: PLGHLMC00610	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Ghelamco Invest Sp zoo	Polska	2028-07-17	Zmienne 10,87%	1 000,00	589	580	624	0,02

Ghelamco Invest Sp zoo ISIN: PLGLHMC00628	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Ghelamco Invest Sp zoo	Polska	2028-11-08	Zmienne 10,84%	1 000,00	1 800	1 773	1 846	0,04
IZ0836 ISIN: PL0000117024	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2036-08-25	Stale 2,00%	1 046,64	51 000	46 052	47 265	1,14
KGHM Polska Miedź SA ISIN: PLO023600011	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	KGHM Polska Miedź SA	Polska	2031-06-26	Zmienne 7,04%	1 000,00	15 500	15 500	15 683	0,38
KRUK SA ISIN: NO0012903444	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	KRUK SA	Polska	2028-05-10	Zmienne 9,532%	427 300,00	72	32 999	33 762	0,81
LHV GROUP ISIN: XS2822574245	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	LHV GROUP	Estonia	2028-05-24	Stale 5,375%	4 273,00	2 550	10 848	11 523	0,28
Luminor Bank Estonia ISIN: XS2388084480	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Luminor Bank Estonia	Estonia	2026-09-23	Stale 0,539%	4 273,00	876	3 586	3 679	0,09
Luminor Bank Estonia ISIN: XS2633112565	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Luminor Bank Estonia	Estonia	2027-06-08	Stale 7,75%	4 273,00	7 300	33 124	34 583	0,83
Macedonia ISIN: XS2582522681	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Macedonia	Macedonia	2027-03-13	Stale 6,96%	4 273,00	400	1 865	1 879	0,05
MAGYAR EXPORT-IMPORT BAN ISIN: XS2719137965	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MAGYAR EXPORT-IMPORT BAN	Węgry	2029-05-16	Stale 6,00%	4 273,00	7 600	33 756	36 351	0,88
MAGYAR EXPORT-IMPORT BAN ISIN: XS2947186131	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MAGYAR EXPORT-IMPORT BAN	Węgry	2031-11-27	Stale 4,50%	4 273,00	11 800	50 892	51 401	1,24
mBank SA ISIN: XS2388876232	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	mBank SA	Polska	2027-09-21	Stale 0,966%	427 300,00	127	46 941	51 852	1,25
mBank SA ISIN: XS2689046021	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	mBank SA	Polska	2027-09-11	Stale 8,375%	427 300,00	48	21 588	22 556	0,54
MLP Group SA ISIN: XS2914001750	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MLP Group SA	Polska	2029-10-15	Stale 6,125%	4 273,00	2 400	10 325	10 724	0,26
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%	4 273,00	5 000	22 369	20 310	0,49
MONETA Money Bank a.s. ISIN: XS2435601443	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MONETA Money Bank a.s.	Czechy	2028-02-03	Stale 1,625%	4 273,00	4 500	20 589	18 594	0,45
MPC CONTAINER SHIPS ISIN: NO0013355248	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MPC CONTAINER SHIPS	Norwegia	2029-10-09	Stale 7,375%	820 240,00	4	3 109	3 318	0,08
NE Property BV ISIN: XS2434763483	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	NE Property BV	Holandia	2030-01-20	Stale 2,00%	4 273,00	4 500	15 679	18 192	0,44
NE Property BV ISIN: XS2910502470	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	NE Property BV	Holandia	2032-01-21	Stale 4,25%	4 273,00	2 600	10 988	11 499	0,28
Nova Ljubljanska Banka ISIN: XS2825558328	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Nova Ljubljanska Banka	Ślowenia	2030-05-29	Stale 4,50%	427 300,00	40	16 989	18 101	0,44
Orlen S.A. ISIN: XS2647371843	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Orlen S.A.	Polska	2030-07-13	Stale 4,75%	4 273,00	13 600	59 863	62 884	1,52
OTP BANKA D.D. ISIN: XS2793675534	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	OTP BANKA D.D.	Ślowenia	2028-04-03	Stale 4,75%	427 300,00	66	28 389	29 725	0,72
P4 Sp. z o.o. ISIN: PLO266100034	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	P4 Sp. z o.o.	Polska	2027-12-29	Zmienne 7,64%	1 000,00	14 685	14 685	14 621	0,35
PEU FIN LTD ISIN: XS2643284388	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PEU FIN LTD	Wielka Brytania	2028-07-01	Stale 7,25%	4 273,00	5 300	23 532	24 562	0,59
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA ISIN: PLPGER000077	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	Polska	2029-05-21	Zmienne 7,21%	1 000,00	26 174	26 174	26 811	0,65
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA ISIN: PLPZU0000037	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	Polska	2027-07-29	Zmienne 7,67%	100 000,00	535	52 446	56 149	1,36
PS0130 ISIN: PL0000117370 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2030-01-25	Stale 5,00%	1 000,00	35 000	34 164	35 724	0,86
Raiffeisen Bank AS ISIN: XS2831757153	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Raiffeisen Bank AS	Czechy	2030-06-05	Stale 4,959%	427 300,00	45	19 461	20 482	0,49
Ronson Development SE ISIN: PLRNSER000227	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Ronson Development SE	Polska	2026-07-03	Zmienne 10,06%	1 000,00	4 000	4 000	4 295	0,10
Rumunia ISIN: XS2485248906	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2027-11-25	Stale 5,25%	8 202,40	5 000	44 175	40 325	0,97
Rumunia ISIN: XS2538441598	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2029-09-27	Stale 6,625%	4 273,00	6 600	32 126	30 896	0,75
Rumunia ISIN: XS2689948078	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2033-09-18	Stale 6,375%	4 273,00	600	2 750	2 719	0,07
Rumunia ISIN: XS2756521212	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2029-01-30	Stale 5,875%	8 202,40	5 900	47 106	48 375	1,17
Rumunia ISIN: XS2770921315	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2036-02-22	Stale 5,625%	4 273,00	6 600	28 420	28 465	0,69
Rumunia ISIN: XS2829209720	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2032-05-30	Stale 5,25%	4 273,00	14 400	61 006	61 974	1,51
Rumunia ISIN: XS2908644615	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2031-09-24	Stale 5,125%	4 273,00	15 600	66 586	66 133	1,60
Slovenska Sporitelna a.s., Bratislava ISIN: AT0000A377W8	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Slovenska Sporitelna a.s., Bratislava	Ślowacja	2028-10-04	Stale 5,375%	427 300,00	7	3 214	3 181	0,08
Ślowenia ISIN: XS2635185437	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Ślowenia	Ślowenia	2033-09-19	Stale 5,00%	4 101,20	6 300	27 354	25 825	0,62
Synthos SA ISIN: XS2348767836	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Synthos SA	Polska	2028-06-07	Stale 2,50%	4 273,00	5 075	22 827	20 082	0,48
TATRA BANKA AS ISIN: SK4000018925	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	TATRA BANKA AS	Ślowacja	2028-04-23	Stale 0,50%	427 300,00	65	29 441	25 968	0,63
TATRA BANKA AS ISIN: SK4000025201	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	TATRA BANKA AS	Ślowacja	2030-04-29	Stale 4,971%	427 300,00	27	11 700	12 441	0,30
TAURON Polska Energia SA ISIN: XS1577960203	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	TAURON Polska Energia SA	Polska	2027-07-05	Stale 2,375%	4 273,00	11 300	47 330	47 340	1,14
Victoria Dom SA ISIN: PLVCTDM00181	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Victoria Dom SA	Polska	2026-12-21	Zmienne 11,73%	1 000,00	2 500	2 500	2 574	0,06
Węgry ISIN: XS2680932907	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Węgry	Węgry	2033-09-12	Stale 5,375%	4 273,00	1 000	4 427	4 692	0,11
WZ0330 ISIN: PL0000117198	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2030-03-25	Zmienne 5,85%	1 000,00	302 000	292 191	297 003	7,17
WZ0528 ISIN: PL0000110383	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2028-05-25	Zmienne 5,81%	1 000,00	180	177	179	0,00
WZ0533 ISIN: PL0000115028	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Polska	2033-05-25	Zmienne 5,81%	1 000,00	1 000	920	959	0,02
WZ1126 ISIN: PL0000113130 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2026-11-25	Zmienne 5,81%	1 000,00	229 037	227 689	230 083	5,55

WZ1127 ISIN: PL0000114559 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2027-11-25	Zmienne 5,81%	1 000,00	178 965	171 081	178 673	4,31
WZ1128 ISIN: PL0000115697 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2028-11-25	Zmienne 5,81%	1 000,00	516 000	496 582	510 254	12,33
WZ1129 ISIN: PL0000111928 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2029-11-25	Zmienne 5,81%	1 000,00	366 180	354 776	358 221	8,65
WZ1131 ISIN: PL0000113213	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2031-11-25	Zmienne 5,81%	1 000,00	1 000	918	965	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								116 767	497 704	495 541	11,96
1. O terminie wykupu do 1 roku								14 578	29 187	20 726	0,50
a) Obligacje								14 578	29 187	20 726	0,50
Canpack SA ISIN: USX0971WAA63	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Canpack SA	Polska	2025-11-01	Stałe 3,125%	4 101,20	800	3 112	3 221	0,08
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	700,00	658	480	0	0,00
MLP Group SA ISIN: PLMLPGR00058	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MLP Group SA	Polska	2025-02-19	Zmienne 6,391%	4 273,00	4 000	17 392	17 505	0,42
PBG SA; SERIA: C	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PBG SA	Polska	2012-09-10	Zmienne	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	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 0,00%	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								102 189	468 517	474 815	11,46
a) Obligacje								102 189	468 517	474 815	11,46
AB SA ISIN: PLAB00000118	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	AB SA	Polska	2027-02-18	Zmienne 8,45%	10 000,00	440	4 400	4 590	0,11
Alor Bank SA ISIN: PLALIOR00268	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Alor Bank SA	Polska	2027-06-15	Zmienne 8,59%	500 000,00	56	28 000	28 618	0,69
Archicom SA ISIN: PLO221800116	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Archicom SA	Polska	2027-02-08	Zmienne 9,22%	1 000,00	5 500	5 500	5 620	0,14
Archicom SA ISIN: PLO221800124	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Archicom SA	Polska	2027-06-01	Zmienne 9,10%	1 000,00	9 000	9 000	9 114	0,22
Bank PEKAO SA ISIN: PLPEKAO00297	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	2028-10-16	Zmienne 7,40%	500 000,00	18	9 000	9 193	0,22
Bank PEKAO SA ISIN: PLPEKAO00362	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	2029-04-26	Zmienne 7,45%	500 000,00	48	24 000	24 467	0,59
Bank PEKAO SA ISIN: PLPEKAO00370	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	2027-01-29	Zmienne 6,72%	500 000,00	14	7 000	7 176	0,17
Develia SA ISIN: PLO112300051	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Develia SA	Polska	2026-07-06	Zmienne 9,42%	1 000,00	8 000	8 000	8 310	0,20
Develia SA ISIN: PLO112300069	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Develia SA	Polska	2027-12-08	Zmienne 9,25%	1 000,00	16 000	16 000	16 113	0,39
Echo Investment SA ISIN: PLO017000111	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Echo Investment SA	Polska	2029-05-14	Zmienne 10,34%	10 000,00	900	9 000	9 389	0,23
ENEA SA ISIN: PLO129600030	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ENEA SA	Polska	2030-05-21	Zmienne 7,41%	100 000,00	210	21 000	21 446	0,52
International Personal Finance PLC ISIN: XS2707609538	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	International Personal Finance PLC	Wielka Brytania	2026-11-03	Zmienne 14,34%	1 000,00	3 250	3 253	3 447	0,08
KRUK SA ISIN: PLO163600029	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	KRUK SA	Polska	2028-02-02	Zmienne 9,06%	850,00	7 300	6 205	6 366	0,15
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 9,05%	31 600,00	98	3 561	3 251	0,08
MLP Group SA ISIN: PLO205000022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MLP Group SA	Polska	2026-12-04	Zmienne 6,779%	4 273,00	700	3 013	3 027	0,07
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	15 199	0,37
PKO Bank Polski SA ISIN: PLO046700012	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Bank Polski SA	Polska	2029-02-28	Zmienne 7,44%	500 000,00	284	142 000	145 752	3,52
POLENERGIA SA ISIN: PLO049800017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	POLENERGIA SA	Polska	2029-10-16	Zmienne 8,55%	1 000,00	13 500	13 500	13 744	0,33
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 7,40%	100 000,00	300	30 000	30 219	0,73
Robyrg SA ISIN: PLROBYG00271	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Robyrg SA	Polska	2026-06-17	Zmienne 8,18%	1 000,00	13 191	13 191	13 307	0,32

Santander Bank Polska SA ISIN: PLBZ00000358	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	2027-09-30	Zmienne 7,25%	500 000,00	130	65 000	66 442	1,60
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 6,93%	100 000,00	64	6 400	6 469	0,16
Victoria Dom SA ISIN: PLVCTDM00173	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Victoria Dom SA	Polska	2026-09-27	Zmienne 12,15%	1 000,00	5 000	5 000	5 265	0,13
Victoria Dom SA ISIN: PLVCTDM00215	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Victoria Dom SA	Polska	2027-12-11	Zmienne 10,57%	1 000,00	3 000	3 000	3 018	0,07
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 7,30%	1 000,00	15 000	15 000	15 273	0,37
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								2 235 557	3 873 437	3 949 117	95,32

* Na dzień 31.12.2024 roku na danym papierze wartościowym wystąpiła transakcja sprzedaży przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu na łączną kwotę 605 646 tys. zł o dacie rozliczeniowej do 7 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						-770	0	0	0,00
Futures FVH5 31.03.2025	Aktywny rynek - rynek regulowany	CBT - Chicago Board of Trade	Chicago Board of Trade	Stany Zjednoczone	TZ1109	-100	0	0	0,00
Futures OEH5 06.03.2025	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUREX Exchange	EUREX Exchange	Niemcy	EURO-BOBL	-390	0	0	0,00
Futures RXH5 06.03.2025	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUREX Exchange	EUREX Exchange	Niemcy	EURO-BUND	-180	0	0	0,00
Futures TYH5 20.03.2025	Aktywny rynek - rynek regulowany	CBT - Chicago Board of Trade	Chicago Board of Trade	Stany Zjednoczone	10-YEAR T-NOTE FUTURES	-100	0	0	0,00
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						21	0	22 799	0,55
Forward EUR PLN 05.02.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	3 170	0,07
Forward EUR PLN 05.03.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	1 155	0,03
Forward EUR PLN 11.04.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	EUR	1	0	1 138	0,03
Forward EUR PLN 12.02.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	2 879	0,07
Forward EUR PLN 13.01.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	EUR	1	0	431	0,01
Forward EUR PLN 13.03.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	1 982	0,05
Forward EUR PLN 17.01.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan	Stany Zjednoczone	EUR	1	0	1 457	0,03
Forward EUR PLN 20.03.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	-23	0,00
Forward EUR PLN 21.02.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	440	0,01
Forward EUR PLN 24.02.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Deutsche Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	2 119	0,05
Forward EUR PLN 24.02.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	EUR	1	0	1 392	0,03
Forward EUR PLN 24.03.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	843	0,02
Forward USD PLN 04.02.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	USD	1	0	-132	0,00
Forward USD PLN 07.01.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale Paris	Francja	USD	1	0	-87	0,00
Forward USD PLN 09.04.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale Paris	Francja	USD	1	0	-1 337	-0,03
Forward USD PLN 14.01.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale Paris	Francja	USD	1	0	-2 119	-0,05
Forward USD PLN 14.01.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Deutsche Bank Polska SA	Polska	USD	1	0	0	0,00
Forward USD PLN 21.02.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	USD	1	0	112	0,00
IRS PLN 02.09.2032 (SW02092032N009)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	WIBR6M Index	1	0	4 954	0,12
IRS PLN 03.06.2030 (SW03062030N010)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan	Stany Zjednoczone	WIBR6M Index	1	0	2 878	0,07
IRS PLN 17.05.2030 (SW17052030N005)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale SA	Polska	WIBR6M Index	1	0	1 547	0,04
Razem instrumenty pochodne						-749	0	22 799	0,55

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:		56 940	46 899	52 200	1,26
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa	Obligacja	56 940	46 899	52 200	1,26
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	70 429	1,70
Grupa kapitałowa PKO BP SA	187 587	4,53
Grupa kapitałowa Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna	263 517	6,36
Grupa kapitałowa Raiffeisen International Bank-Holding AG	58 891	1,42
Razem grupy kapitałowe	580 424	14,01

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 24.02.2025	2 119	0,05
Forward USD PLN 14.01.2025	0	0,00
Razem	2 119	0,05

Generali Korona Obligacji Uniwersalny

BILANS	31.12.2024	31.12.2023
I. Aktywa	4 143 140	3 566 597
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	51 919	31 936
2. Należności	7 630	12 502
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	3 453 576	2 955 253
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	630 015	566 906
6. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	651 219	654 187
III. Aktywa netto (I-II)	3 491 921	2 912 410
IV. Kapitał subfunduszu	2 023 520	1 676 429
1. Kapitał wpłacony	61 071 499	59 572 659
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-59 047 979	-57 896 230
V. Dochody zatrzymane	1 423 720	1 198 539
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	1 308 169	1 164 014
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	115 551	34 525
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	44 681	37 442
VII. Kapitał subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	3 491 921	2 912 410

Liczba jednostek uczestnictwa	13 206 341,030	11 860 686,754
A	12 686 181,314	11 455 493,134
B	98 957,198	74 456,766
C	353 714,466	288 493,523
D	59 768,786	38 997,632
E	7 719,266	3 245,700
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	264,41	245,55
A	263,93	245,23
B	273,29	252,42
C	276,50	254,67
D	279,95	257,73
E	272,14	250,61

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	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
I. Przychody z lokat	186 260	162 371
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0
2. Przychody odsetkowe	182 122	162 363
3. Dodatnie saldo różnic kursowych	4 132	0
4. Pozostałe	6	8
II. Koszty subfunduszu	42 193	57 589
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	38 125	52 224
- stała część wynagrodzenia	27 916	24 288
- zmienna część wynagrodzenia	10 209	27 936
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	64	74
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	1 215	996
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	74	68
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami subfunduszu	0	0
8. Usługi prawne	1	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	6	0
10. Koszty odsetkowe	1 112	1 476
11. Ujemne saldo różnic kursowych	0	1 295
12. Pozostałe	1 596	1 456
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	88	78
IV. Koszty Subfunduszu netto (II-III)	42 105	57 511
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	144 155	104 860
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	88 265	198 243
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	81 026	163 827
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	7 239	34 416
- z tytułu różnic kursowych	-25 619	-19 529
VII. Wynik z operacji	232 420	303 103
VIII. Podatek dochodowy	0	0

Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	17,60	25,56
A	17,48	25,39
B	19,71	29,47
C	20,55	30,33
D	21,02	30,83
E	20,49	30,26

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

Generali Korona Obligacji Uniwersalny

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
I. Zmiana wartości Aktywów Netto		
1. Wartość Aktywów Netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	2 912 410	2 672 753
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	232 420	303 103
a) przychody z lokat netto	144 155	104 860
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	81 026	163 827
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	7 239	34 416
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	232 420	303 103
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:	347 091	-63 446
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa)	1 498 840	1 437 932
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa)	-1 151 749	-1 501 378
6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	579 511	239 657
7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego	3 491 921	2 912 410
8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	3 178 493	2 747 884
II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	1 345 654,276	-297 118,062
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	5 868 923,387	6 131 218,491
A	5 726 007,556	5 990 250,532
B	28 431,987	25 290,020
C	85 255,311	94 839,551
D	22 941,858	18 022,283
E	6 286,674	2 816,105
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	4 523 269,111	6 428 336,553
A	4 495 319,376	6 412 131,382
B	3 931,555	4 200,481
C	20 034,368	10 224,874
D	2 170,703	1 779,816
E	1 813,108	0,000
c) saldo zmian	1 345 654,276	-297 118,062
A	1 230 688,180	-421 880,850
B	24 500,432	21 089,539
C	65 220,943	84 614,677
D	20 771,155	16 242,467
E	4 473,566	2 816,105
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności subfunduszu, w tym:	13 206 341,030	11 860 686,754
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	319 750 212,594	313 881 289,206
A	319 137 557,956	313 411 550,399
B	122 199,931	93 767,944
C	412 672,720	327 417,409
D	68 249,613	45 307,755
E	9 532,374	3 245,700
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	306 543 871,564	302 020 602,452
A	306 451 376,642	301 956 057,265
B	23 242,733	19 311,178
C	58 958,254	38 923,886
D	8 480,826	6 310,123
E	1 813,108	0,000
c) saldo zmian	13 206 341,030	11 860 686,754
A	12 686 181,314	11 455 493,134
B	98 957,198	74 456,766
C	353 714,466	288 493,523

D	59 768,786	38 997,632
E	7 719,266	3 245,700
3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa	13 206 341,030	11 860 686,749
a) A	12 686 181,314	11 455 493,134
b) B	98 957,198	74 456,766
c) C	353 714,466	288 493,523
d) D	59 768,786	38 997,632
e) E	7 719,266	3 245,695
III. Zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa		
1. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	245,55	219,84
a) A	245,23	219,73
b) B	252,42	223,34
c) C	254,67	224,69
d) D	257,73	227,28
e) E	250,61	220,99
2. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	264,41	245,55
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
3. Procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) A	7,63	11,61
b) B	8,27	13,02
c) C	8,57	13,34
d) D	8,62	13,40
e) E	8,59	13,40
4. Minimalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) A	245,17	220,21
b) B	252,36	223,94
c) C	254,60	225,30
d) D	257,66	227,90
e) E	250,55	221,59
- data wyceny		
A	2024-01-02	2023-01-02
B	2024-01-02	2023-01-02
C	2024-01-02	2023-01-02
D	2024-01-02	2023-01-02
E	2024-01-02	2023-01-02
5. Maksymalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) A	263,72	245,19
b) B	273,27	252,38
c) C	276,44	254,62
d) D	279,89	257,68
e) E	272,09	250,56
- data wyceny		
A	2024-12-30	2023-12-29
B	2024-12-16	2023-12-29
C	2024-12-16	2023-12-29
D	2024-12-16	2023-12-29
E	2024-12-16	2023-12-29
6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym		
a) A	263,72	245,19
b) B	273,17	252,38
c) C	276,37	254,62
d) D	279,82	257,68
e) E	272,02	250,56
- data wyceny	2024-12-30	2023-12-29

IV. Procentowy udział kosztów subfunduszu w średniej wartości aktywów netto (w skali roku), w tym:	1,32	2,09
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa	1,20	1,90
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

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe 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).

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe 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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały w tysiącach złotych.

Na dzień bilansowy zastosowano metody wyceny stosowane w Dniu Wyceny.

Sprawozdanie finansowe 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 Funduszy i Subfunduszy, jeżeli nastąpiło w Dniu Wyceny. Towarzystwo dopełnia wszelkich starań, aby uwzględnić w wycenie wszystkie transakcje zawarte przez Fundusze w Dniu Wyceny i uzyskać potwierdzenia zawartych transakcji w wymaganym czasie.

Składniki lokat nabyte albo zbyte przez Fundusz 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, ujemne saldo różnic kursowych w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.
9. Zdarzenie spin off tj. odłączenia akcji bonusowych od akcji podstawowej emisji ujemne saldo różnic kursowych 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 Funduszu i Subfunduszu zostały zdefiniowane w Statutach 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 Funduszy i Subfunduszy otwartych 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 finansowym 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 Funduszu lub Subfunduszu ujemne saldo różnic kursowych w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie wyceny Subfunduszy, 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 Subfunduszy 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 finansowym 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 Funduszy wyceniane są oraz zobowiązania Funduszy ustalane są zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa polskiego i statutów Funduszy.
2. Do wyceny aktywów Funduszy 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. Fundusze obowiązane są stosować określone Ustawą zasady rachunkowości, rzetelnie i jasno przedstawiając sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy.
4. Aktywa Funduszu i Aktywa Subfunduszu wycenia się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, 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 finansowego Wartość Aktywów Netto Funduszu lub Subfunduszu jest równa wartości wszystkich Aktywów Funduszu lub Subfunduszu pomniejszonej o zobowiązania .
7. Wartość Aktywów Netto Funduszu lub Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa jest równa Wartości Aktywów Netto Funduszu lub Subfunduszu w Dniu Wyceny podzielonej przez liczbę wszystkich Jednostek Uczestnictwa tego Funduszu lub Subfunduszu, które w tym dniu są w posiadaniu Uczestników Funduszu. 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 Funduszy otwartych, 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 Fundusz 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 Funduszu lub 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. Fundusz lub Subfundusz nie wypłaca dywidend ani innych zysków kapitałowych. Udział Uczestników w dochodach Funduszu lub Subfunduszu, o których mowa powyżej, zawiera się w kwocie otrzymanej z tytułu odkupienia od nich przez Subfundusz Jednostek Uczestnictwa.



Koszty Subfunduszu

1. Koszty Funduszu lub 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 Funduszu lub Subfunduszu jest codziennie pomniejszana o przewidywaną wartość kosztów w postaci rezerwy na przewidywane wydatki.
3. Wartość Aktywów Funduszu lub Subfunduszu jest codziennie pomniejszana o wynagrodzenie zmienne za zarządzanie uzależnione 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 Funduszem lub Subfunduszem.
5. Koszty za zarządzanie naliczane są każdego dnia od wartości aktywów netto z poprzedniego dnia wyceny według obowiązujących stawek i rozliczane są przez Fundusze lub Subfundusze do 15-go dnia następnego miesiąca kalendarzowego za miesiąc poprzedni. Wynagrodzenie za zarządzanie naliczane jest odrębnie dla każdej kategorii jednostek uczestnictwa.

Stawki 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 Funduszu lub 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 Alf, od której zostało już wypłacone Towarzystwu wynagrodzenie zmienne w poprzednich pełnych latach kalendarzowych bieżącego Okresu Odniesienia.

W zależności od zmiany Alf 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 lub Funduszem. 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 Funduszem lub 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 Fundusz najpóźniej na 7 dni roboczych przed datą spełnienia świadczenia w formie pisemnej pod rygorem nieważności.



Wartości szacunkowe

Sporządzanie sprawozdania finansowego 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	31.12.2024	31.12.2023
Z tytułu zbytych lokat	4 313	5 349
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	879	6 882
Z tytułu dywidendy	0	0
Z tytułu odsetek	0	271
Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
Pozostałe, w tym:	2 438	0
z tytułu zabezpieczenia instrumentów pochodnych	1 286	0
z tytułu zwrotu środków wynagrodzenia zmiennego od TFI w wyniku korekty wyceny	1 150	0
Razem	7 630	12 502

Generali Korona Obligacji Uniwersalny

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA SUBFUNDUSZU	31.12.2024	31.12.2023
Z tytułu nabytych aktywów	0	0
Z tytułu transakcji repo / sell-buy back	605 646	559 299
Z tytułu instrumentów pochodnych	3 698	326
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	0	0
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	3 807	4 357
Z tytułu wypłaty dochodów Subfunduszu	0	0
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	42
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu rezerw	14 233	30 353
Pozostałe zobowiązania, w tym:	23 835	59 810
z tytułu zabezpieczenia instrumentów pochodnych	23 831	59 439
z tytułu kosztów funduszu opłaconych przez TFI	0	0
Razem	651 219	654 187

Generali Korona Obligacji Uniwersalny

NOTA-4 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	Waluta	31.12.2024		31.12.2023	
		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:			19 796		10 932
Deutsche Bank Polska SA	PLN	6 651	6 651	7 079	7 079
Deutsche Bank Polska SA	CHF	0	0	218	1 019
Deutsche Bank Polska SA	CZK	0	0	0	0
Deutsche Bank Polska SA	EUR	3 060	13 073	652	2 834
Deutsche Bank Polska SA	USD	18	72	0	0

II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	Waluta	01.01.2024 - 31.12.2024		01.01.2023 - 31.12.2023	
		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:			26 513		12 060

III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2024	31.12.2023
	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:	32 123	21 004
Depozyt zabezpieczający w EUR	23 895	19 374
Depozyt zabezpieczający w USD	8 228	1 630

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-, zmiennie 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-, zmiennie 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.

	31.12.2024		31.12.2023	
	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:	4 057 094	97,92	3 461 240	97,05
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	1 590 647	38,39	1 022 837	28,68
dłużne papiery wartościowe	1 590 647	38,39	1 022 837	28,68
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	2 466 447	59,53	2 438 403	68,37
listy zastawne	107 977	2,61	17 536	0,49
dłużne papiery wartościowe	2 358 470	56,92	2 420 867	67,88
2. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	4 087 289	98,65	3 522 485	98,76
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	4 087 289	98,65	3 522 485	98,76
listy zastawne	107 977	2,60	17 536	0,49
dłużne papiery wartościowe	3 949 117	95,32	3 443 704	96,55
instrumenty pochodne	26 497	0,64	60 919	1,71
zobowiązania, w tym:	3 698	0,09	326	0,01

instrumenty pochodne	3 698	0,09	326	0,01
b) wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat	1 961 823	47,35	1 721 359	48,27
Rumunia	278 887	6,73	85 492	2,40
Skarb Państwa	1 682 936	40,62	1 635 867	45,87
3. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	1 594 616	38,49	1 122 678	31,48
a) aktywa i zobowiązania obciążone ryzykiem walutowym	1 594 616	38,49	1 122 678	31,48
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	45 268	1,09	24 857	0,70
Należności denominowane w walutach obcych	620	0,02	631	0,02
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	29 317	0,71	36 087	1,01
instrumenty pochodne	3 698	0,09	326	0,01
inne zobowiązania	25 619	0,62	35 761	1,00
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	1 519 411	36,67	1 061 103	29,75
dłużne papiery wartościowe	1 502 293	36,26	1 016 343	28,50
instrumenty pochodne	17 118	0,41	44 760	1,25
b) wskazanie przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego	1 390 184	33,56	nd	nd
EUR	1 390 184	33,56	nd	nd
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	36 968	0,89	nd	nd
Należności	620	0,02	nd	nd
Zobowiązania	25 642	0,62	nd	nd
instrumenty pochodne	23	0,00	nd	nd
inne zobowiązania	25 619	0,62	nd	nd
Składniki lokat	1 326 954	32,03	nd	nd
dłużne papiery wartościowe	1 309 948	31,62	nd	nd
instrumenty pochodne	17 006	0,41	nd	nd

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 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku oraz w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2023 roku Subfundusz nie zawieszał zbywania jednostek uczestnictwa.

Generali Korona Obligacji Uniwersalny

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE

	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	-87	431	-2 119	0	1 457	-132	3 170	2 879	440
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 07.01.2025 kwota: 6 362 267,87 PLN	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
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	1 573 300 USD po kursie 4,0439	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
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2025-01-07	2025-01-13	2025-01-14	2025-01-14	2025-01-17	2025-02-04	2025-02-05	2025-02-12	2025-02-21
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2025-01-07	2025-01-13	2025-01-14	2025-01-14	2025-01-17	2025-02-04	2025-02-05	2025-02-12	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	Forward	Futures OEH5 06.03.2025	Futures RXH5 06.03.2025	Forward	Forward	Futures TYH5 20.03.2025
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	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
Wartość otwartej pozycji	112	2 119	1 392	1 155	0	0	1 982	-23	0
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 21.02.2025 kwota: 49 622 142,70 PLN	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
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	12 056 500 USD po kursie 4,1158	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
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2025-02-21	2025-02-24	2025-02-24	2025-03-05	2025-03-06	2025-03-06	2025-03-13	2025-03-20	2025-03-20
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2025-02-21	2025-02-24	2025-02-24	2025-03-05	2025-03-06	2025-03-06	2025-03-13	2025-03-20	2025-03-20

	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2023
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Futures FVH5 31.03.2025	Forward	Forward	IRS	IRS	IRS	Forward	Forward
Cel otwarcia pozycji	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	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej
Wartość otwartej pozycji	843	0	-1 337	1 138	1 547	2 878	4 954	38	3 324
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 24.03.2025 kwota: 69 660 000 PLN	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	termin: 05.01.2024 kwota: 6 228 222,71 PLN	termin: 10.01.2024 kwota: 54 780 149,20 PLN
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	16 000 000 EUR po kursie 4,35375	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	1 573 300 USD po kursie 3,9587	11 828 500 EUR po kursie 4,6312
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2025-03-24	2025-03-31	2025-04-09	2025-04-11	2030-05-17	2030-06-03	2032-09-02	2024-01-05	2024-01-10
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2025-03-24	2025-03-31	2025-04-09	2025-04-11	2030-05-17	2030-06-03	2032-09-02	2024-01-05	2024-01-10

	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023
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	Futures OEH4 07.03.2024
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	Sprawne zarządzanie
Wartość otwartej pozycji	3 519	2 847	338	14 777	2 196	3 911	-23	2 454	0
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 10.01.2024 kwota: 77 540 841,69 PLN	termin: 11.01.2024 kwota: 60 373 091,88 PLN	termin: 16.01.2024 kwota: 17 230 006,77 PLN	termin: 19.01.2024 kwota: 127 911 459,40 PLN	termin: 19.01.2024 kwota: 18 933 009,15 PLN	termin: 19.01.2024 kwota: 145 532 824,45 PLN	termin: 19.01.2024 kwota: 11 663 620,09 PLN	termin: 29.01.2024 kwota: 67 999 214,92 PLN	Nie dotyczy
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	17 016 000 EUR po kursie 4,5569371	13 223 300 EUR po kursie 4,56566	4 292 200 USD po kursie 4,01426	25 987 700 EUR po kursie 4,922	3 844 500 EUR po kursie 4,9247	32 541 299 EUR po kursie 4,47225	2 685 500 EUR po kursie 4,3431838	15 051 400 EUR po kursie 4,5178	Nie dotyczy
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2024-01-10	2024-01-11	2024-01-16	2024-01-19	2024-01-19	2024-01-19	2024-01-19	2024-01-29	2024-03-07
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2024-01-10	2024-01-11	2024-01-16	2024-01-19	2024-01-19	2024-01-19	2024-01-19	2024-01-29	2024-03-07

	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	DŁUGA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Futures RXH4 07.03.2024	Futures TYH4 19.03.2024	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward
Cel otwarcia pozycji	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	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	0	0	626	-105	6 569	-14	-155	-29	3 829
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	Nie dotyczy	Nie dotyczy	termin: 16.05.2024 kwota: 30 151 457,21 PLN	termin: 21.05.2024 kwota: 66 207 121,68 PLN	termin: 24.05.2024 kwota: 157 022 588,66 PLN	termin: 07.06.2024 kwota: 3 732 844,05 PLN	termin: 11.06.2024 kwota: 87 908 312,05 PLN	termin: 11.06.2024 kwota: 14 320 965 PLN	termin: 28.08.2024 kwota: 70 566 949,51 PLN
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Nie dotyczy	Nie dotyczy	6 736 100 EUR po kursie 4,4761	15 131 500 EUR po kursie 4,37545	34 288 900 EUR po kursie 4,5794	854 100 EUR po kursie 4,3705	20 068 100 EUR po kursie 4,3805	3 270 000 EUR po kursie 4,3795	16 842 960 USD po kursie 4,1897
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2024-03-07	2024-03-19	2024-05-16	2024-05-21	2024-05-24	2024-06-07	2024-06-11	2024-06-11	2024-08-28
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2024-03-07	2024-03-19	2024-05-16	2024-05-21	2024-05-24	2024-06-07	2024-06-11	2024-06-11	2024-08-28

	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych				
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	IRS	IRS	IRS
Cel otwarcia pozycji	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	332	2 972	5 104	8 083
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 04.12.2024 kwota: 22 644 422,12 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	5 619 800 USD po kursie 4,0294	40 000 000 PLN	60 000 000 PLN	60 000 000 PLN
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2024-12-04	2030-05-17	2030-06-03	2032-09-02
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2024-12-04	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	31.12.2024	31.12.2023
I. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0
II. Transakcje repo / sell-buy back	605 646	559 299
III. Udzielone pożyczki papierów wartościowych	0	0
IV. Zaciągnięte pożyczki papierów wartościowych	0	0

NOTA-8 KREDYTY I POŻYCZKI

Na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz 31 grudnia 2023 r. Subfundusz nie udzielił ani nie korzystał z zaciągniętego kredytu lub pożyczki.

Generali Korona Obligacji Uniwersalny

NOTA-9 WALUTY I RÓŻNICE KURSOWE

	31.12.2024		31.12.2023	
	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		3 491 921		2 912 410
a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		51 919		31 936
CHF		0	218	1 019
EUR	8 652	36 968	5 108	22 208
PLN	6 651	6 651	7 079	7 079
USD	2 024	8 300	414	1 630
b) Składniki lokat		4 083 591		3 522 159
EUR	310 544	1 326 954	216 075	939 494
PLN	2 564 180	2 564 180	2 461 056	2 461 056
USD	46 927	192 457	30 904	121 609
c) Należności		7 630		12 502
EUR	145	620	145	631
PLN	7 010	7 010	11 871	11 871
d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		0		0
e) Zobowiązania		651 219		654 187
EUR	6 001	25 642	8 300	36 087
PLN	621 902	621 902	618 100	618 100
USD	896	3 675	0	0
2. Dodatkowo różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		69 449		93 487
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		64 052		56 135
instrumenty pochodne		64 052		56 135
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		5 397		37 352
dłużne papiery wartościowe		5 397		0

instrumenty pochodne		0		37 352
3. Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		-49 428		-62 594
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		-18 412		-5 713
dłużne papiery wartościowe		-18 412		-5 713
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		-31 016		-56 881
dłużne papiery wartościowe		0		-56 881
instrumenty pochodne		-31 016		0
4. W przypadku funduszy, których aktywa są wyceniane, a zobowiązania ustalone w walutach obcych należy ujawnić średni kurs danej waluty wyliczony przez NBP, z dnia sporządzenie sprawozdania finansowego				
CHF		4,5371		4,6828
CZK		0,1699		0,1759
EUR		4,2730		4,3480
USD		4,1012		3,9350

Generali Korona Obligacji Uniwersalny

NOTA-10 DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA

	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	81 026	163 827
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	11 320	132 074
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	69 706	31 753
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu	7 239	34 416
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	47 660	-51 456
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-40 421	85 872
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
4. Wypłacone dochody Subfunduszu, w podziale na pozycje przychodów z lokat oraz zrealizowany zysk ze zbycia lokat	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:	33	48
Zawartymi transakcjami zbycia lokat, dla których nie nastąpiła jeszcze płatność	33	48
Transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych będących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym	0	0
Transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych niebędących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym	0	0

Generali Korona Obligacji Uniwersalny

NOTA-11 KOSZTY SUBFUNDUSZU

	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
1. Koszty pokrywane przez Towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji, w tym:	88	78
wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
opłata dla Depozytariusza	0	0
opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0	0
opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
usługi w zakresie rachunkowości	0	0
usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0
usługi prawne	0	0
usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0
koszty odsetkowe	48	42
ujemne saldo różnic kursowych	0	0
pozostałe	40	36
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
3. Wynagrodzenie dla Towarzystwa	38 125	52 224
opłata za wynagrodzenie stałe Subfunduszu	27 916	24 288
opłata od wyników Subfunduszu	10 209	27 936

Generali Korona Obligacji Uniwersalny

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
I. Wartość Aktywów Netto (w tys. zł)	3 491 921	2 912 410	2 672 753	5 155 463
II. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	264,41	245,55	219,84	232,36
III. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa				
1. A	263,93	245,23	219,73	232,32
2. B	273,29	252,42	223,34	235,74
3. C	276,50	254,67	224,69	236,50
4. D	279,95	257,73	227,28	239,11
5. E	272,14	250,61	220,99	232,38

Informacja dodatkowa

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe 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 jednostkowym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy

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.

Informacje odnośnie korekty zawarto w punkcie „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.”

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

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.

3. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi jednostkowymi 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	1 974 076	56,53	2 109 515	60,41	0	0,00
1. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0,00	0	0,00	0	0,00
2. Składniki lokat	1 974 076	56,53	2 109 515	60,41	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	107 977	3,09	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	1 974 076	56,53	1 975 041	56,56	0	0,00
Instrumenty pochodne	0	0,00	26 497	0,76	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
3. Pozostałe aktywa	0	0,00	0	0,00	0	0,00
II. Zobowiązania	0	0,00	3 698	0,11	0	0,00
Instrumenty pochodne	0	0,00	3 698	0,11	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

60,52

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	605 646	93,00
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	0	0,00
3. Z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	0	0,00



WARTOŚĆ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ INNYMI METODAMI	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach/zobowiązaniach ogółem
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	51 919	1,25
2. Należności	7 630	0,18
3. Pozostałe aktywa	0	0,00
4. Zobowiązania	41 875	6,43

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 POMIĘDZY 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	311 442	459 248
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	311 442	459 248
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 31.12.2024 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 oraz:

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

W roku 2024 r. oraz 2023 nie wstąpiły przypadki informowania Uczestników o korektach wyceny aktywów netto na jednostkę uczestnictwa.

Zgodnie z informacją zaprezentowaną w pkt 1 Informacji dodatkowej w dniu 20 marca 2025 r. Towarzystwo poinformowało uczestników funduszu o korekcie wyceny jednostek uczestnictwa.

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	-
2023-01-09	221,70	221,70	-
2023-01-10	221,44	221,44	-
2023-01-11	222,15	222,15	-
2023-01-12	222,49	222,49	-
2023-01-13	222,36	222,36	-
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

2024-02-12	248,72	248,76	0,04
2024-02-13	248,64	248,69	0,05
2024-02-14	248,92	248,97	0,05
2024-02-15	249,10	249,15	0,05
2024-02-16	249,02	249,07	0,05
2024-02-19	249,09	249,14	0,05
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



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

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



2023-07-28	234,95	234,98	0,03
2023-07-31	235,22	235,25	0,03
2023-08-01	235,27	235,30	0,03
2023-08-02	235,31	235,34	0,03
2023-08-03	235,11	235,14	0,03
2023-08-04	235,24	235,27	0,03
2023-08-07	235,38	235,41	0,03
2023-08-08	235,55	235,58	0,03
2023-08-09	235,68	235,70	0,02
2023-08-10	235,89	235,92	0,03
2023-08-11	235,82	235,85	0,03
2023-08-14	235,81	235,83	0,02
2023-08-16	235,76	235,78	0,02
2023-08-17	235,53	235,56	0,03
2023-08-18	235,56	235,59	0,03
2023-08-21	235,58	235,61	0,03
2023-08-22	235,70	235,73	0,03
2023-08-23	236,06	236,09	0,03
2023-08-24	236,17	236,20	0,03
2023-08-25	235,86	235,89	0,03
2023-08-28	235,82	235,85	0,03
2023-08-29	236,17	236,20	0,03
2023-08-30	236,34	236,37	0,03
2023-08-31	236,44	236,47	0,03
2023-09-01	236,51	236,54	0,03
2023-09-04	236,62	236,66	0,04
2023-09-05	236,54	236,58	0,04
2023-09-06	236,66	236,70	0,04
2023-09-07	236,91	236,94	0,03
2023-09-08	236,93	236,96	0,03
2023-09-11	237,19	237,22	0,03
2023-09-12	237,38	237,41	0,03
2023-09-13	237,41	237,44	0,03
2023-09-14	237,72	237,75	0,03
2023-09-15	237,73	237,76	0,03
2023-09-18	237,68	237,71	0,03
2023-09-19	237,71	237,74	0,03
2023-09-20	237,69	237,73	0,04
2023-09-21	237,54	237,57	0,03
2023-09-22	237,53	237,56	0,03
2023-09-25	237,56	237,59	0,03
2023-09-26	237,52	237,55	0,03
2023-09-27	237,61	237,64	0,03
2023-09-28	237,27	237,30	0,03
2023-09-29	237,42	237,46	0,04
2023-10-02	237,49	237,53	0,04
2023-10-03	237,38	237,42	0,04
2023-10-04	237,20	237,24	0,04
2023-10-05	237,17	237,21	0,04
2023-10-06	237,26	237,30	0,04
2023-10-09	237,38	237,42	0,04
2023-10-10	237,63	237,66	0,03
2023-10-11	237,81	237,85	0,04
2023-10-12	237,78	237,81	0,03
2023-10-13	237,72	237,75	0,03
2023-10-16	237,91	237,95	0,04
2023-10-17	237,79	237,83	0,04
2023-10-18	237,73	237,77	0,04
2023-10-19	237,63	237,67	0,04
2023-10-20	237,58	237,62	0,04
2023-10-23	237,60	237,63	0,03
2023-10-24	237,85	237,88	0,03
2023-10-25	237,96	238,00	0,04
2023-10-26	238,05	238,08	0,03
2023-10-27	238,27	238,30	0,03
2023-10-30	238,41	238,45	0,04
2023-10-31	238,60	238,63	0,03
2023-11-02	239,13	239,16	0,03
2023-11-03	239,44	239,48	0,04
2023-11-06	239,40	239,44	0,04

2024-09-03	258,82	258,89	0,07
2024-09-04	258,93	259,01	0,08
2024-09-05	258,99	259,06	0,07
2024-09-06	259,13	259,20	0,07
2024-09-09	259,34	259,42	0,08
2024-09-10	259,41	259,49	0,08
2024-09-11	259,48	259,56	0,08
2024-09-12	259,65	259,73	0,08
2024-09-13	259,68	259,76	0,08
2024-09-16	259,85	259,92	0,07
2024-09-17	259,94	260,02	0,08
2024-09-18	259,95	260,03	0,08
2024-09-19	260,11	260,19	0,08
2024-09-20	260,13	260,20	0,07
2024-09-23	260,20	260,28	0,08
2024-09-24	260,19	260,27	0,08
2024-09-25	260,19	260,27	0,08
2024-09-26	260,30	260,38	0,08
2024-09-27	260,41	260,48	0,07
2024-09-30	260,56	260,64	0,08
2024-10-01	260,66	260,74	0,08
2024-10-02	260,67	260,75	0,08
2024-10-03	260,69	260,77	0,08
2024-10-04	260,63	260,71	0,08
2024-10-07	260,70	260,78	0,08
2024-10-08	260,74	260,82	0,08
2024-10-09	260,77	260,85	0,08
2024-10-10	260,89	260,97	0,08
2024-10-11	260,87	260,95	0,08
2024-10-14	260,98	261,07	0,09
2024-10-15	261,13	261,22	0,09
2024-10-16	261,20	261,28	0,08
2024-10-17	261,20	261,28	0,08
2024-10-18	261,33	261,41	0,08
2024-10-21	261,36	261,44	0,08
2024-10-22	261,37	261,45	0,08
2024-10-23	261,36	261,44	0,08
2024-10-24	261,43	261,51	0,08
2024-10-25	261,45	261,54	0,09
2024-10-28	261,49	261,57	0,08
2024-10-29	261,44	261,52	0,08
2024-10-30	261,44	261,52	0,08
2024-10-31	261,33	261,41	0,08
2024-11-04	261,59	261,67	0,08
2024-11-05	261,69	261,78	0,09
2024-11-06	261,66	261,74	0,08
2024-11-07	261,80	261,88	0,08
2024-11-08	261,98	262,07	0,09
2024-11-12	262,09	262,17	0,08
2024-11-13	262,11	262,20	0,09
2024-11-14	262,18	262,27	0,09
2024-11-15	262,12	262,21	0,09
2024-11-18	262,13	262,22	0,09
2024-11-19	262,13	262,21	0,08
2024-11-20	262,22	262,31	0,09
2024-11-21	262,44	262,53	0,09
2024-11-22	262,50	262,59	0,09
2024-11-25	262,46	262,55	0,09
2024-11-26	262,55	262,64	0,09
2024-11-27	262,65	262,74	0,09
2024-11-28	262,74	262,83	0,09
2024-11-29	262,84	262,92	0,08
2024-12-02	263,09	263,18	0,09
2024-12-03	263,12	263,20	0,08
2024-12-04	263,11	263,20	0,09
2024-12-05	263,01	263,10	0,09
2024-12-06	263,18	263,27	0,09
2024-12-09	263,38	263,47	0,09
2024-12-10	263,57	263,67	0,10
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 2024 r. oraz 2023 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 2024 r. oraz 2023 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

Nie dotyczy.

