

Generali Dobrowolny Fundusz Emerytalny

Roczny raport o strukturze aktywów na dzień 31 grudnia 2025 r.

<i>Lp</i>	<i>składnik aktywów</i>	<i>Emitent</i>	<i>wartość na dzień wyceny (PLN)</i>	<i>udział w aktywach (%)</i>
1.	Obligacje, bony i inne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub NBP, a także pożyczki i kredyty udzielone tym podmiotom	Skarb Państwa	38 387 692,80	39,21*
		DS0432 - 25/04/2032	7 682 940,00	7,85
		DS0727 - 25/07/2027	2 981 670,00	3,05
		DS1029 - 25/10/2029	6 670 650,00	6,81
		DS1033 - 25/10/2033	7 023 315,00	7,17
		DS1034 - 25/10/2034	3 871 483,00	3,95
		DS1035 - 25/10/2035	1 992 560,00	2,04
		PS0729 - 25/07/2029	5 191 450,00	5,30
		WZ0126 - 25/01/2026	265 909,80	0,27
		WZ1127 - 25/11/2027	1 501 665,00	1,53
		WZ1131 - 25/11/2031	1 206 050,00	1,23
2.	Obligacje, bony i inne papiery wartościowe	-----	0,00	0,00
3.	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe,	-----	0,00	0,00
4.	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe,	-----	0,00	0,00
5.	Depozyty bankowe w walucie polskiej w bankach	-----	4 957 237,31	5,06
		BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.	4 957 237,31	5,06
6.	Depozyty denominowane w walutach państw	-----	0,00	0,00
7.	Akcje spółek notowanych na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz obligacje zamienne na akcje tych spółek, a także notowane na tym rynku prawa poboru, prawa do akcji	-----	43 713 189,20	44,64*
		AB S.A.	413 447,13	0,42
		AGORA S.A.	747 285,30	0,76
		ALIOR BANK S.A.	2 278 487,32	2,33
		ALLEGRO.EU S.A.	1 222 865,31	1,25
		ANSWEAR.COM S.A.	35 318,25	0,04
		ARLEN S.A.	299 334,00	0,31
		ARTIFEX MUNDI S.A.	493 500,42	0,50
		ASBISC ENTERPRISES PLC	656 988,00	0,67
		ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE	1 923 616,84	1,96
		BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A.	1 434 870,56	1,47
		BENEFIT SYSTEMS S.A.	2 686 086,71	2,74
		BIG CHEESE STUDIO S.A.	200 161,69	0,20
		CAPTOR THERAPEUTICS S.A.	839 260,38	0,86
		CCC S.A.	1 615 877,34	1,65
		CELON PHARMA S.A.	439 006,74	0,45
		COMP S.A.	104 108,17	0,11
		CREEPY JAR S.A.	216 295,73	0,22
		CYBER FOLKS SA - CYBERFLKS S.A.	2 613 685,08	2,67
		DATAWALK S.A.	1 002 274,85	1,02
		ECHO INVESTMENT S.A.	1 035 681,98	1,06
		ENTER AIR S.A.	590 177,59	0,60
		EUROCASH S.A.	243 825,65	0,25
		FABRYKI MEBLI FORTE S.A.	239 727,55	0,24
		HUUUGE INC	217 735,31	0,22
		IMS S.A.	154 062,84	0,16
		KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.	485 251,08	0,50
		KRUK S.A.	2 024 456,76	2,07
		LPP S.A.	3 277 255,91	3,35
		MEDICALGORITHMICS S.A.	169 276,50	0,17
		MIRBUD S.A.	1 072 319,16	1,10
		MLP GROUP S.A.	915 927,00	0,94
		MURAPOL S.A.	1 189 434,00	1,21
		ONCOARENDI THERAPEUTICS S.A.	64 767,06	0,07
		ONDE S.A.	7 263,75	0,01
		PCF GROUP S.A.	18 176,91	0,02
		PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA S.A.	1 313 993,89	1,34

		POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI S.A.	1 760 647,00	1,80
		POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ S.A.	132 640,28	0,14
		RAINBOW TOURS S.A.	558 420,98	0,57
		RAWLPLUG S.A.	146 711,16	0,15
		SHOPER S.A.	244 315,27	0,25
		TORPOL S.A.	2 337 791,91	2,39
		VERCOM S.A.	544 621,75	0,56
		VIGO SYSTEM S.A.	455 738,67	0,47
		WIRTUALNA POLSKA HOLDING S.A.	789 164,29	0,81
		WITTCHEN S.A.	361 139,30	0,37
		XTB S.A.	2 049 338,72	2,09
		ŻABKA GROUP S.A.	2 090 857,11	2,14
8.	Akcje, prawa poboru i prawa do akcji, będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	-----	0,00	0,00
9.	Akcje spółek notowanych na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska oraz obligacje zamienne na akcje tych spółek, a także notowane na tych rynkach prawa poboru, prawa do akcji	-----	9 348 445,42	9,55*
		ADOBE INC	441 183,39	0,45
		ASML HOLDING NV	701 006,65	0,72
		DANAHER CORP	824 478,28	0,84
		EATON CORP PLC	378 558,05	0,39
		INFINEON TECHNOLOGIES AG	956 840,35	0,98
		LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	490 719,87	0,50
		MERCADOLIBRE INC	725 455,88	0,74
		MICROSOFT CORP	870 902,90	0,89
		NOVO NORDISK A/S-B	369 062,56	0,38
		SALESFORCE.COM INC	763 279,88	0,78
		SCHNEIDER ELECTRIC SE	446 783,32	0,46
		SERVICENOW INC	689 661,38	0,70
		THYSENKRUPP AG	399 039,87	0,41
		UNITEDHEALTH GROUP INC	416 123,46	0,42
		VOLKSWAGEN AG-PREF	875 349,58	0,89
10.	Akcje, prawa poboru i prawa do akcji, będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw będących członkami Unii Europejskiej lub stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub członkami OECD	-----	0,00	0,00
11.	Certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte	-----	0,00	0,00
12.	Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania typu zamkniętego, mające siedzibę na terytorium państw będących członkami Unii Europejskiej lub stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub członkami OECD spełniające łącznie warunki, o których mowa w Ustawie art.141 pkt.1 ust.12 a-e	-----	0,00	0,00
13.	Jednostki uczestnictwa zbywane przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte	-----	0,00	0,00
14.	Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania typu otwartego, mające siedzibę na terytorium państw będących członkami Unii Europejskiej lub stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub członkami OECD spełniające łącznie następujące warunki, o których mowa w Ustawie art.141 ust.1 pkt.14 a-e	-----	0,00	0,00
15.	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki, będące przedmiotem oferty publicznej	-----	0,00	0,00

16.	Będące przedmiotem oferty publicznej obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, emitowane przez właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw będących członkami Unii Europejskiej lub stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub członkami OECD	-----	0,00	0,00
17.	Inne niż będące przedmiotem oferty publicznej obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki	-----	0,00	0,00
18.	Inne niż będące przedmiotem oferty publicznej obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, emitowane przez właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw będących członkami Unii Europejskiej lub stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub członkami OECD	-----	0,00	0,00
19.	Obligacje przychodowych, o których mowa w ustawie z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach	-----	0,00	0,00
20.	Dłużne papiery wartościowe, których emitent może ograniczyć swoją odpowiedzialność za zobowiązania z nich wynikające do kwoty przychodów lub wartości majątku przedsięwzięcia, do których obligatariuszowi służy prawo pierwszeństwa przed innymi wierzycielami emitenta i których emitentami mogą być podmioty, o których mowa w Ustawie art.141 pkt.1 ust.20 a-f,mające siedzibę na terytorium państw będących członkami Unii Europejskiej lub stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub członkami OECD	-----	0,00	0,00
21.	Obligacje będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej emitowane przez inne podmioty niż jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej pełnej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu	-----	0,00	0,00
22.	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe inne niż będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, emitowane przez mające siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej podmioty inne niż jednostki samorządu terytorialnego lub ich związki, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu	-----	0,00	0,00
23.	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw będących członkami Unii Europejskiej lub stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub członkami OECD, emitowane przez inne podmioty niż właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw będących członkami Unii Europejskiej lub stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub członkami OECD, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej pełnej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu	-----	0,00	0,00

24.	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe inne niż będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw będących członkami Unii Europejskiej lub stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub członkami OECD, emitowane przez inne podmioty niż właściwe regionalne lub lokalne władze publiczne państw będących członkami Unii Europejskiej lub stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub członkami OECD, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej pełnej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu	-----	0,00	0,00
25.	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, dla których podmiotami zobowiązanymi do spełnienia świadczeń są spółki notowane na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, inne niż papiery wartościowe, o których mowa w pkt 21 i 22	-----	0,00	0,00
26.	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, inne niż papiery wartościowe, o których mowa w pkt 15 i 21	-----	0,00	0,00
27.	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe będące przedmiotem oferty publicznej na terytorium państw będących członkami Unii Europejskiej lub stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub członkami OECD, inne niż papiery wartościowe, o których mowa w pkt 16 i 23	-----	0,00	0,00
28.	Obligacje i inne dłużne papiery wartościowe, dla których podmiotami zobowiązanymi do spełnienia świadczeń są spółki notowane na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska, innych niż papiery wartościowe, o których mowa w pkt 23 i 24	-----	0,00	0,00
29.	Listy zastawne	-----	0,00	0,00
30.	Dłużne papiery wartościowe emitowane przez instytucję kredytową, mającą siedzibę na terytorium państw będących członkami Unii Europejskiej lub stronami umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub członkami OECD, która podlega szczególnemu nadzorowi publicznemu mającemu na celu ochronę posiadaczy tych papierów wartościowych, pod warunkiem że kwoty uzyskane z emisji tych papierów wartościowych są inwestowane przez emitenta w aktywa, które do dnia wykupu zapewniają spełnienie wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych oraz w przypadku niewypłacalności emitenta zapewniają pierwszeństwo w odzyskaniu wszystkich świadczeń pieniężnych wynikających z tych papierów wartościowych	-----	0,00	0,00
31.	Kwity depozytowe, w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej	-----	0,00	0,00
32.	Kwity depozytowe dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska	-----	0,00	0,00
33.	Obligacje emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego na zasadach określonych w ustawie z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym	-----	0,00	0,00

34.	Obligacje inne niż wymienione w pkt 33, bankowe papiery wartościowe lub listy zastawne, emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego	-----	0,00	0,00
35.	Środki pieniężne	-----	1 499 528,55	1,53
36.	Należności	-----	8 237,68	0,01
AKTYWA RAZEM			97 914 330,96	100,00

* Suma poszczególnych pozycji nie jest równa udziałowi w aktywach funduszu danej kategorii lokat.
Powstała różnica wynika z zaokrągleń.