

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu Generali Korona Zrównoważony wydzielonego w ramach Generali Fundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego sporządzone na dzień 31 grudnia 2021 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2021 r., poz. 217 z późn. zm.), rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2007 r. nr 249, poz. 1859) oraz aktów zmieniających (Dz. U. z 2020 r. poz. 2436), Zarząd Generali Investments Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. był odpowiedzialny za sporządzenie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu Generali Korona Zrównoważony 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 2021 r. oraz wyniku z operacji za okres kończący się tego dnia.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu obejmuje:

1. zestawienie lokat według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. o łącznej wartości 438 423 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2021 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 345 611 tys. zł,
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 13 425 tys. zł,
4. zestawienie zmian w Aktywach Netto,
5. noty objaśniające,
6. informację dodatkową.

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Zbigniew Jakubowski
Prezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Kazimierz Fedak
Wiceprezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Krzysztof Kozłowicz
Członek Zarządu

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Magdalena Kurpiewska
Członek Zarządu

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Elżbieta Solarska
Dyrektor Departamentu
Wyceny i Procesów Operacyjnych

Warszawa, 22 kwietnia 2022 r.

Generali Korona Zrównoważony

SKŁADNIKI LOKAT	31.12.2021			31.12.2020		
	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	111 708	186 196	41,35	100 646	159 126	46,39
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa do akcji	0	0	0,00	589	632	0,19
Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00
Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	255 272	251 302	55,81	164 459	169 647	49,46
Instrumenty pochodne	0	925	0,20	0	22	0,01
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	366 980	438 423	97,36	265 694	329 427	96,05

* Ujemna wartość instrumentów pochodnych na dzień 31.12.2021 r. w wysokości 1 tys. zł i 627 tys. zł na dzień 31.12.2020 r. została zaprezentowana w zobowiązaniach Subfunduszu.

Generali Korona Zrównoważony

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	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			4 768 054		111 708	186 196	41,35
11 BIT STUDIOS SA ISIN: PL11BTS00015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	6 562	Polska	447	3 635	0,81
AC SA ISIN: PLACSA000014	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	27 570	Polska	538	827	0,18
Activision Blizzard, Inc. ISIN: US00507V1098	Aktywny rynek – rynek regulowany	NASDAQ	4 000	Stany Zjednoczone	1 230	1 080	0,24
Alior Bank SA ISIN: PLALIOR00045	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	25 434	Polska	1 348	1 391	0,31
Allegro.eu SA ISIN: LU2237380790	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	121 466	Luksemburg	5 513	4 720	1,05
Amazon.com ISIN: US0231351067	Aktywny rynek – rynek regulowany	NASDAQ	125	Stany Zjednoczone	932	1 692	0,38
Amrest Holdings SE ISIN: ES0105375002	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	57 367	Hiszpania	1 219	1 590	0,35
Analog Devices, Inc. ISIN: US0326541051	Aktywny rynek – rynek regulowany	NASDAQ	3 400	Stany Zjednoczone	1 563	2 426	0,54
ASML Holding NV ISIN: NL0010273215	Aktywny rynek – rynek regulowany	Euronext Amsterdam	1 000	Holandia	735	3 250	0,72
Atal SA ISIN: PLATAL000046	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	49 385	Polska	1 803	2 277	0,51
Auto Partner SA ISIN: PLATPRT00018	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	456 875	Polska	2 386	6 488	1,44

Bank BNP Paribas SA ISIN: PLBGZ0000010	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	26 963	Polska	1 700	2 459	0,55
Bank Millennium SA ISIN: PLBIG0000016	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	76 462	Polska	183	627	0,14
Bank PEKAO SA ISIN: PLPEKAO00016	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	69 928	Polska	3 474	8 531	1,88
Benefit Systems SA ISIN: PLBNFTS00018	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	705	Polska	586	448	0,10
Budimex SA ISIN: PLBUDMX00013	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	6 300	Polska	1 218	1 430	0,32
CAPTOR Therapeutics SA ISIN: PLCPTRT00014	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	3 560	Polska	612	640	0,14
CD Projekt SA ISIN: PLOPTTC00011	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	24 504	Polska	533	4 727	1,05
Ciech SA ISIN: PLCIECH00018	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	35 259	Polska	2 366	1 481	0,33
Ciena Corp ISIN: US1717793095	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	10 000	Stany Zjednoczone	2 108	3 125	0,69
CYFROWY POLSAT SA ISIN: PLCFRPT00013	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	132 757	Polska	1 792	4 609	1,02
Dadelo SA ISIN: PLDADEL00013	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	55 733	Polska	1 156	768	0,17
DINO POLSKA SA ISIN: PLDINPL00011	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	22 670	Polska	782	8 327	1,85
Enter Air SA ISIN: PLENTER00017	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	52 902	Polska	741	1 648	0,37

Grupa Kęty SA ISIN: PLKETY000011	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	7 200	Polska	2 150	4 392	0,97
Grupa Lotos SA ISIN: PLLOTOS00025	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	44 475	Polska	2 355	2 713	0,60
Huuuge INC ISIN: US44853H1086	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	67 513	Stany Zjednoczone	3 072	1 695	0,38
ING Bank Śląski SA ISIN: PLBSK0000017	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	6 867	Polska	146	1 833	0,41
KGHM Polska Miedź SA ISIN: PLKGHM000017	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	52 087	Polska	8 715	7 261	1,61
Krynicki Recykling SA ISIN: PLKRNRC00012	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	187 868	Polska	892	3 626	0,81
LIVECHAT SOFTWARE SA ISIN: PLLVTSF00010	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	11 566	Polska	411	1 351	0,30
LPP SA ISIN: PLLPP0000011	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	467	Polska	1 927	8 033	1,78
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton ISIN: FR0000121014	Aktywny rynek – rynek regulowany	Paris Stock Exchange	1 000	Francja	706	3 344	0,74
mBank SA ISIN: PLBRE0000012	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	4 625	Polska	1 905	2 004	0,45
Micron Technology Inc ISIN: US5951121038	Aktywny rynek – rynek regulowany	NASDAQ	5 500	Stany Zjednoczone	1 053	2 080	0,46
NVIDIA Corp ISIN: US67066G1040	Aktywny rynek – rynek regulowany	NASDAQ	2 300	Stany Zjednoczone	554	2 746	0,61
Onde SA ISIN: PLONDE000018	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	81 840	Polska	2 128	1 342	0,30

Oponeo.pl SA ISIN: PLOPNPL00013	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	80 058	Polska	1 905	5 092	1,13
Orange Polska SA ISIN: PLTLKPL00017	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	200 000	Polska	1 040	1 690	0,38
PCC ROKITA SA ISIN: PLPCCRK00076	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	26 430	Polska	872	2 421	0,54
Pepco Group N.V. ISIN: NL0015000AU7	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	36 106	Holandia	1 667	1 679	0,37
PKO Bank Polski SA ISIN: PLPKO0000016	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	439 751	Polska	11 758	19 758	4,39
PLAYWAY SA ISIN: PLPLAYW00015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	3 848	Polska	754	1 608	0,36
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA ISIN: PLPGER000010	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	199 219	Polska	1 937	1 606	0,36
Polski Koncern Naftowy Orlen SA ISIN: PLPKN0000018	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	77 928	Polska	1 409	5 793	1,29
Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo SA ISIN: PLPGNIG00014	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	474 202	Polska	1 881	2 988	0,66
POLWAX SA ISIN: PLPOLWX00026	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	38 507	Polska	598	104	0,02
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA ISIN: PLPZU0000011	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	298 820	Polska	8 805	10 563	2,34
R22 SA ISIN: PLR220000018	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	40 500	Polska	986	2 067	0,46
RingCentral Inc ISIN: US76680R2067	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 500	Stany Zjednoczone	1 282	1 141	0,25

Ryvu Therapeutics SA ISIN: PLSELV00013	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	16 000	Polska	960	976	0,22
Salesforce.com Inc ISIN: US79466L3024	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 400	Stany Zjednoczone	997	1 444	0,32
Santander Bank Polska SA ISIN: PLBZ00000044	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	21 488	Polska	5 103	7 490	1,66
Shoper SA ISIN: PLSHPR000021	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	6 610	Polska	311	456	0,10
STS Holding SA ISIN: PLSTSHL00012	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	37 160	Polska	855	873	0,19
TAURON Polska Energia SA ISIN: PLTAURN00011	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	875 000	Polska	2 752	2 322	0,52
TEN Square Games SA ISIN: PLTSQGM00016	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	9 115	Polska	2 369	3 181	0,71
Unibep SA ISIN: PLUNBEP00015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	99 544	Polska	1 072	1 025	0,23
Vercom SA ISIN: PLVRCM000016	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	10 604	Polska	477	519	0,12
Wirtualna Polska Holding SA ISIN: PLWRTPL00027	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	29	Polska	4	4	0,00
Zynga Inc. ISIN: US98986T1088	Aktywny rynek – rynek regulowany	NASDAQ	30 000	Stany Zjednoczone	935	780	0,17
II. Nienotowane na rynku aktywnym			0		0	0	0,00
Razem akcje			4 768 054		111 708	186 196	41,35

Generali Korona Zrównoważony

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj ryнку	Nazwa ryнку	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								7 473 914	234 068	230 922	51,28
1. O terminie wykupu do 1 roku								20	21	20	0,00
a) Obligacje								20	21	20	0,00
PS0422 ISIN: PL0000109492	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2022-04-25	Stale 2,25%	1 000,00	20	21	20	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								7 473 894	234 047	230 902	51,28
a) Obligacje								7 473 894	234 047	230 902	51,28
Bahrain ISIN: XS2408003064	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Bahrain	Bahrain	2034-05-18	Stale 5,625%	4 060,00	300	1 192	1 166	0,26
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500278	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2030-06-05	Stale 2,125%	1 000,00	8 000	7 878	6 858	1,52
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500310 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2028-03-12	Stale 1,75%	1 000,00	15 000	13 269	13 037	2,91
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500328 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2031-06-12	Zmienne 2,97%	1 000,00	33 000	32 048	32 258	7,16

Brazylia ISIN: US105756CE88	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Brazylia	Brazylia	2031-09-12	Stale 3,75%	4 060,00	600	2 260	2 339	0,52
Bulgarian Energy Holding EAD ISIN: XS2367164576	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Bulgarian Energy Holding EAD	Bulgaria	2028-07-22	Stale 2,45%	4 599,40	100	459	458	0,10
CBOM Finance Plc ISIN: XS2281299763	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	CBOM Finance Plc	Rosja	2026-01-21	Stale 3,10%	4 599,40	500	2 234	2 276	0,51
DS0727 ISIN: PL0000109427	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2027-07-25	Stale 2,50%	1 000,00	83	77	78	0,02
DS1023 ISIN: PL0000107264	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2023-10-25	Stale 4,00%	1 000,00	10	11	10	0,00
DS1030 ISIN: PL0000112736	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2030-10-25	Stale 1,25%	1 000,00	18 094	15 213	14 965	3,32
Egipt ISIN: XS1980255936	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Egipt	Egipt	2031-04-11	Stale 6,375%	4 599,40	800	3 715	3 572	0,79
Egipt ISIN: XS2391395154	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Egipt	Egipt	2033-09-30	Stale 7,30%	4 060,00	700	2 735	2 672	0,59
Egipt ISIN: XS2391398174	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Egipt	Egipt	2051-09-30	Stale 8,75%	4 060,00	300	1 178	1 120	0,25
Gaz Finance Plc ISIN: XS2301292400	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Gaz Finance Plc	Wielka Brytania	2027-02-17	Stale 1,50%	4 599,40	500	2 244	2 282	0,51
Gaz Finance Plc ISIN: XS2408033210	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Gaz Finance Plc	Wielka Brytania	2028-11-17	Stale 1,85%	4 599,40	200	919	908	0,20
Indonezja ISIN: XS2387734317	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Indonezja	Indonezja	2034-03-23	Stale 1,30%	4 599,40	100	451	448	0,10

Ipoteka-Bank Akib ISIN: XS2260457754	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Ipoteka-Bank Akib	Uzbekistan	2025-11-19	Stale 5,50%	4 060,00	200	760	833	0,18
Kolumbia ISIN: US195325BM66	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Kolumbia	Kolumbia	2041-01-18	Stale 6,125%	4 060,00	200	914	860	0,19
MMC Finance DAC ISIN: XS2134628069	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MMC Finance DAC	Irlandia	2025-09-11	Stale 2,55%	4 060,00	300	1 120	1 210	0,27
MMC Finance DAC ISIN: XS2393505008	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MMC Finance DAC	Irlandia	2026-10-27	Stale 2,80%	4 060,00	200	789	809	0,18
MVM ENERGETIKA ZRT ISIN: XS2407028435	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MVM ENERGETIKA ZRT	Węgry	2027-11-18	Stale 0,875%	4 599,40	100	455	453	0,10
Oman ISIN: XS2288906857	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Oman	Oman	2051-01-25	Stale 7,00%	4 060,00	1 200	5 001	5 262	1,17
PS0123 ISIN: PL0000110151	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2023-01-25	Stale 2,50%	1 000,00	60	61	61	0,01
PS0424 ISIN: PL0000111191	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2024-04-25	Stale 2,50%	1 000,00	50	50	50	0,01
Republika Czeska ISIN: CZ0001005037	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Republika Czeska	Czechy	2027-02-10	Stale 0,25%	1 850,00	114	186	183	0,04
Republika Czeska ISIN: CZ0001006241	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Republika Czeska	Czechy	2031-10-31	Zmienne 2,41%	1 850,00	1 500	2 809	2 829	0,63
Republika Czeska ISIN: CZ0001006316	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Republika Czeska	Czechy	2037-07-30	Stale 1,95%	1 850,00	400	716	675	0,15
Republika Południowej Afryki ISIN: ZAG000096173	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Republika Południowej Afryki	Republika Południowej Afryki	2048-02-28	Stale 8,75%	0,26	7 000 000	1 468	1 547	0,34

Rosja ISIN: RU000A0JS3W6	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rosja	Rosja	2027-02-03	Stale 8,15%	54,20	6 500	361	362	0,08
Rosja ISIN: RU000A0JXFM1	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rosja	Rosja	2033-03-23	Stale 7,70%	54,20	245 200	13 513	13 007	2,89
Rumunia ISIN: XS1892127470	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2039-03-11	Stale 4,125%	4 599,40	700	3 737	3 561	0,79
Rumunia ISIN: XS1968706876	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2049-04-03	Stale 4,625%	4 599,40	700	3 987	3 755	0,83
Rumunia ISIN: XS2109813142	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2050-01-28	Stale 3,375%	4 599,40	400	1 988	1 796	0,40
Serbia ISIN: XS2388561677	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Serbia	Serbia	2028-09-23	Stale 1,00%	4 599,40	100	449	438	0,10
Synthos SA ISIN: XS2348767836	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Synthos SA	Polska	2028-06-07	Stale 2,50%	4 599,40	100	448	450	0,10
TATRA BANKA AS ISIN: SK4000018925	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	TATRA BANKA AS	Słowacja	2028-04-23	Stale 0,50%	459 940,00	1	453	450	0,10
Ukraina ISIN: XS1902171757	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Ukraina	Ukraina	2028-11-01	Stale 9,75%	4 060,00	1 100	5 009	4 595	1,02
Ukraina ISIN: XS2015264778	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Ukraina	Ukraina	2026-06-20	Stale 6,75%	4 599,40	100	484	455	0,10
USA ISIN: US912828ZZ63	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	USA	Stany Zjednoczone	2030-07-15	Stale 0,125%	437,75	2 000	835	980	0,22
Uzbekistan ISIN: XS1953915136	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Uzbekistan	Uzbekistan	2029-02-20	Stale 5,375%	4 060,00	200	866	881	0,20

Węgry ISIN: HU0000404165	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Węgry	Węgry	2041-04-25	Stale 3,00%	124,64	857	106	86	0,02
Węgry ISIN: HU0000404744	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Węgry	Węgry	2033-04-20	Stale 2,25%	124,64	2 500	253	256	0,06
Węgry ISIN: HU0000404926	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Węgry	Węgry	2029-08-22	Zmienne 2,45%	124,64	33 000	4 126	4 023	0,89
WS0428 ISIN: PL0000107611	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2028-04-25	Stale 2,75%	1 000,00	90	89	87	0,02
WZ0126 ISIN: PL0000108817 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2026-01-25	Zmienne 0,25%	1 000,00	21 850	21 643	21 717	4,82
WZ0525 ISIN: PL0000111738	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2025-05-25	Zmienne 2,02%	1 000,00	5	5	5	0,00
WZ0528 ISIN: PL0000110383 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2028-05-25	Zmienne 2,02%	1 000,00	15 430	15 214	15 141	3,36
WZ1126 ISIN: PL0000113130 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2026-11-25	Zmienne 2,02%	1 000,00	56 450	56 317	55 738	12,38
WZ1129 ISIN: PL0000111928	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2029-11-25	Zmienne 2,02%	1 000,00	4 000	3 952	3 900	0,87
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								10 761	21 204	20 380	4,53
1. O terminie wykupu do 1 roku								40	0	0	0,00
a) Obligacje								40	0	0	0,00
PBG SA; SERIA: C	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PBG SA	Polska	2012-09-10	Zmienne	100 000,00	40	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								10 721	21 204	20 380	4,53
a) Obligacje								10 721	21 204	20 380	4,53
Miasto Warszawa ISIN: PL0003200058	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Warszawa	Polska	2025-10-12	Stałe 6,40%	1 000,00	9 411	9 428	10 362	2,30
Polski Fundusz Rozwoju SA ISIN: PLPFR0000043	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polski Fundusz Rozwoju SA	Polska	2027-06-07	Stałe 1,75%	1 000 000,00	10	10 272	8 691	1,93
WS0447 ISIN: PL0000109765	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Skarb Państwa	Polska	2047-04-25	Stałe 4,00%	1 000,00	1 300	1 504	1 327	0,30
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								7 484 675	255 272	251 302	55,81

* Na dzień 31.12.2021 r. na danym papierze wartościowym wystąpiła transakcja sprzedaży przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu na łączną kwotę 96 182 tys. zł o dacie rozliczeniowej do 5 dni po dniu bilansowym.

Generali Korona Zrównoważony

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj ryнку	Nazwa ryнку	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						-27	0	0	0,00
Futures G H2 Comdty 29.03.2022	Aktywny rynek – rynek regulowany	ICE Futures Europe – Financials		Wielka Brytania	TZ1109	-8	0	0	0,00
Futures RXH2 08.03.2022	Aktywny rynek – rynek regulowany	EUREX Exchange		Niemcy	TZ1109	-1	0	0	0,00
Futures UBH2 08.03.2022	Aktywny rynek – rynek regulowany	EUREX Exchange		Niemcy	TZ1109	-4	0	0	0,00
Futures UXYH2 22.03.2022	Aktywny rynek – rynek regulowany	CBT - Chicago Board of Trade		Stany Zjednoczone	TZ1109	-10	0	0	0,00
Futures WNH2 22.03.2022	Aktywny rynek – rynek regulowany	CBT - Chicago Board of Trade		Stany Zjednoczone	TZ1109	-4	0	0	0,00
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						8	0	924	0,20
Forward CZK PLN 18.01.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	CZK	1	0	37	0,01
Forward EUR PLN 04.01.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	EUR	1	0	9	0,00
Forward EUR PLN 27.01.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	EUR	1	0	47	0,01
Forward USD PLN 13.01.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	USD	1	0	492	0,11
Forward USD PLN 13.01.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	USD	1	0	198	0,04
Forward USD PLN 13.01.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	USD	1	0	-1	0,00

Forward USD PLN 19.01.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	USD	1	0	101	0,02
Forward ZAR PLN 19.01.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	ZAR	1	0	41	0,01
Razem instrumenty pochodne						-19	0	924	0,20

Generali Korona Zrównoważony

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:		56 010	63 467	60 844	13,52
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa	Obligacja	56 010	63 467	60 844	13,52
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 Zrównoważony

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 Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna	20 485	4,55
Grupa kapitałowa R22 SA	2 586	0,57
Razem grupy kapitałowe	23 071	5,12

Generali Korona Zrównoważony

BILANS	31.12.2021	31.12.2020
I. Aktywa	450 301	342 991
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 163	5 740
2. Należności	715	7 824
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	417 118	313 279
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	21 305	16 148
6. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	104 690	72 834
III. Aktywa netto (I-II)	345 611	270 157
IV. Kapitał subfunduszu	-105 012	-167 041
1. Kapitał wpłacony	12 044 626	11 863 094
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-12 149 638	-12 030 135
V. Dochody zatrzymane	381 343	375 449
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	73 547	71 839
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	307 796	303 610
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	69 280	61 749
VII. Kapitał subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	345 611	270 157
Liczba jednostek uczestnictwa	915 442,572	756 080,779
A	838 381,454	683 650,291
B	146,232	47,303
C	6 251,850	4 048,634
D	70 618,899	68 334,551
E	44,138	
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	377,53	357,31
A	375,98	356,40
B	392,56	365,29
C	399,95	371,51
D	393,94	365,57
E	376,92	-

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

Generali Korona Zrównoważony

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020
I. Przychody z lokat	9 282	5 430
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	4 299	1 248
2. Przychody odsetkowe	4 553	4 182
3. Dodatnie saldo różnic kursowych	430	0
4. Pozostałe	0	0
II. Koszty subfunduszu	7 580	8 105
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	7 072	7 181
- stała część wynagrodzenia	7 072	7 181
- zmienna część wynagrodzenia	0	0
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	45	63
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	199	158
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	43	39
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami subfunduszu	0	0
8. Usługi prawne	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0
10. Koszty odsetkowe	3	0
11. Ujemne saldo różnic kursowych	0	486
12. Pozostałe	218	178
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	6	1
IV. Koszty Subfunduszu netto (II-III)	7 574	8 104
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	1 708	-2 674
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	11 717	12 144
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	4 186	5 207
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	7 531	6 937
- z tytułu różnic kursowych	2 608	-206
VII. Wynik z operacji	13 425	9 470
VIII. Podatek dochodowy	0	0
Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	14,67	12,53
A	13,99	12,29
B	19,42	14,91
C	20,98	18,05
D*	22,13	14,52
E**	-8,42	-

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

* Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł) dla kategorii D w okresie porównawczym prezentowany jest za okres od 23.01.2020 r. do 31.12.2020 r.

** Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł) dla kategorii E prezentowany jest za okres od 18.11.2021 r. do 31.12.2021 r.

Generali Korona Zrównoważony

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020
I. Zmiana wartości Aktywów Netto		
1. Wartość Aktywów Netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	270 157	272 324
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	13 425	9 470
a) przychody z lokat netto	1 708	-2 674
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	4 186	5 207
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	7 531	6 937
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	13 425	9 470
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:	62 029	-11 637
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa)	181 532	100 089
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa)	-119 503	-111 726
6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	75 454	-2 167
7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego	345 611	270 157
8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	308 638	258 645
II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	473 890,488	305 851,477
A	463 984,061	232 758,398
B	98,929	44,835
C	2 780,084	2 312,364
D	6 983,276	70 735,880
E	44,138	0,000
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	314 528,693	348 008,165
A	309 252,897	345 479,232
B	0,000	0,000
C	576,868	127,604
D	4 698,928	2 401,329
E	0,000	0,000
c) saldo zmian	159 361,795	-42 156,688
A	154 731,163	-112 720,834
B	98,929	44,835
C	2 203,216	2 184,760
D	2 284,349	68 334,551
E	44,138	0,000
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności subfunduszu, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	50 051 210,438	49 577 319,951
A	49 966 319,441	49 502 335,381
B	171,381	72,452
C	6 956,322	4 176,238

D	77 719,156	70 735,880
E	44,138	0,000
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	49 135 767,865	48 821 239,172
A	49 127 937,987	48 818 685,090
B	25,149	25,149
C	704,472	127,604
D	7 100,257	2 401,329
E	0,000	0,000
c) saldo zmian	915 442,573	756 080,779
A	838 381,454	683 650,291
B	146,232	47,303
C	6 251,850	4 048,634
D	70 618,899	68 334,551
E	44,138	0,000
3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa	915 442,572	756 080,779
a) A	838 381,454	683 650,291
b) B	146,232	47,303
c) C	6 251,850	4 048,634
d) D	70 618,899	68 334,551
e) E	44,138	0,000
III. Zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa		
1. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		
a) A	356,40	341,14
b) B	365,29	341,24
c) C	371,51	346,47
d) D	365,57	-
e) E	-	-
2. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		
a) A	375,98	356,40
b) B	392,56	365,29
c) C	399,95	371,51
d) D	393,94	365,57
e) E	376,92	-
3. Procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) A	5,49	4,47
b) B	7,47	7,05
c) C	7,66	7,23
d) D*	7,76	5,31
e) E**	-1,27	-
4. Minimalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) A	354,02	269,51
b) B	364,46	270,98
c) C	370,81	275,21
d) D	364,97	270,60

e) E	369,60	-
- data wyceny		
A	2021-03-25	2020-03-16
B	2021-03-25	2020-03-16
C	2021-03-25	2020-03-16
D	2021-03-25	2020-03-16
E	2021-12-20	-
5. Maksymalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) A	399,95	356,53
b) B	415,27	365,37
c) C	422,84	371,59
d) D	416,37	365,65
e) E	381,76	-
- data wyceny		
A	2021-09-06	2020-12-29
B	2021-09-06	2020-12-29
C	2021-09-06	2020-12-29
D	2021-09-06	2020-12-29
E	2021-11-18	-
6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym		
a) A	375,74	355,78
b) B	392,29	364,63
c) C	399,67	370,83
d) D	393,67	364,91
e) E	376,66	-
- data wyceny	2021-12-30	2020-12-30
IV. Procentowy udział kosztów subfunduszu w średniej wartości aktywów netto (w skali roku), w tym:	2,45	3,13
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa	2,29	2,78
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. Procentowy udział opłat dla Depozytariusza	0,00	0,02
4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0,06	0,06
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,01	0,02
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.

* Procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa dla kategorii D w okresie porównawczym prezentowana jest za okres od 23.01.2020 r. do 31.12.2020 r.

** Procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa dla kategorii E prezentowana jest za okres od 18.11.2021 r. do 31.12.2021 r.

Nota 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

1. Przyjęte zasady rachunkowości

Ujawnianie i prezentacja informacji w sprawozdaniu finansowym

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu Generali Korona Zrównoważony (dalej zwanego Subfunduszem) zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późn. zm.) oraz przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. nr 249 poz. 1859) oraz aktów zmieniających (Dz. U. z 2020 r. poz. 2436).

Subfundusz Generali Korona Zrównoważony jest Subfunduszem Funduszu Generali Fundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (zwanego dalej Funduszem).

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w języku polskim i w walucie polskiej.

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.

Przychody oraz koszty odsetkowe są skompensowane (od pozycji przychodów odejmujemy koszty) i zaprezentowane sumarycznie w jednej pozycji.

Odrębnie prezentowane są koszty z tytułu kredytów i pożyczek.

Dodatnie i ujemne różnice kursowe są skompensowane i pokazane sumarycznie w jednej pozycji.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzenia za zarządzanie są prezentowane w pozycji 3 w pozycji: „z tytułu rezerw”.

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. Nabycie 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” FIFO (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.

Zysk lub stratę ze zbycia walut wylicza się zgodnie z pkt. 3.

4. W przypadku gdy jednego dnia dokonane zostają transakcje zbycia i nabycia danego papieru wartościowego, ujmuje się w pierwszej kolejności nabycie posiadanego składnika.
5. 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.
6. 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.
7. Przysługujące prawo poboru akcji, nienotowanych na Aktywnym Rynku, oraz prawo do otrzymania dywidendy od akcji, nienotowanych na Aktywnym Rynku, ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.
8. W dniu transakcji spin off tj. odłączenia akcji bonusowych od akcji podstawowej emisji należy ująć to zdarzenie w księgach rachunkowych.
9. 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.
10. 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.
11. 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.
12. 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.
13. 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.
14. Operacje dotyczące Funduszu lub Subfunduszu ujmuje się 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.
15. Zysk/strata z tytułu transakcji FX (transakcje wymiany walut z terminem rozliczenia do 2 dni roboczych) jest ujmowana w ujemnych/dodatnich różnicach kursowych.
16. 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 i są prezentowane w sprawozdaniu finansowym w pozycjach: koszty/przychody odsetkowe.

17. 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. Wybór 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:
 - d) w przypadku GPW o godzinie 23:30 dostępne są kursy zamknięcia,
 - e) o godzinie 23:30 na polskim rynku międzybankowym na podstawie kwotowań największych banków zostały już ustalone stawki oprocentowania depozytów międzybankowych WIBOR oraz WIBID,
 - f) 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 strategie inwestycyjne 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, będą 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 Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
3. Wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu jest: 50% Bloomberg Barclays Series-E Poland Govt 1-5 Yr Bond Index (BEPD15 Index) + 50%WIG.

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

Wartość Aktywów Subfunduszu jest codziennie pomniejszana o przewidywaną wartość kosztów w postaci rezerwy na przewidywane wydatki Subfunduszu. Koszty te obejmują: 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 oraz wynagrodzenie Towarzystwa z tytułu zarządzania, na które składa się:

- 1) wynagrodzenie stałe w wysokości do:
 - a. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 2,5% rocznie,
 - b. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 0,6% rocznie,
 - c. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 0,6% rocznie,
 - d. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 2% rocznie.
 - e. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E: 2,5% rocznie,
 - f. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii F: 2,5% rocznie,
 - g. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii G: 2,5% rocznie,
 - h. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii H: 2,5% rocznie,
 - i. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii I: 0,6% rocznie,
 - j. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii J: 0,6% rocznie,
 - k. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii K: 0,6% rocznie,
 - l. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii L: 0,6% rocznie,
 - m. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii M: 0,6% rocznie,
 - n. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii N: 0,6% rocznie,
- 2) wynagrodzenie zmienne za zarządzanie uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem, naliczane i wypłacane zgodnie z zasadami określonymi w art. 88 ust. 4 Statutu Generali Fundusze ^{FIO}.

W okresie sprawozdawczym wynagrodzenie stałe Towarzystwa z tytułu zarządzania dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A pobierane było w wysokości 2,5% rocznie.

W dniu 20 lutego 2019 r. Zarząd TFI S.A. podjął uchwałę w sprawie pobierania opłaty stałej za zarządzanie dla jednostek kategorii B w okresie od dnia utworzenia jednostki do odwołania, w wysokości 0,58% rocznie, o niepobieraniu opłaty zmiennej od wyników za zarządzanie od jednostek kategorii B oraz o niepobieraniu opłaty manipulacyjnej za nabycie jednostek kategorii B.

W dniu 29 maja 2019 r. Zarząd TFI S.A. podjął uchwałę o pobieraniu opłaty stałej za zarządzanie dla jednostek kategorii C w wysokości 0,40% rocznie w okresie od dnia utworzenia jednostki do odwołania, o niepobieraniu wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie od jednostek kategorii C oraz niepobieraniu opłaty manipulacyjnej za nabycie jednostek kategorii C.

W dniu 14 stycznia 2020 r. Zarząd TFI S.A. podjął uchwałę o pobieraniu opłaty stałej za zarządzanie od dnia utworzenia jednostki uczestnictwa kategorii D do odwołania, w wysokości 0,30% rocznie. Decyzją Zarządu jest niepobieranie wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie od jednostek uczestnictwa kategorii D oraz niepobieranie opłaty manipulacyjnej za nabycie jednostek uczestnictwa kategorii D.

W dniu 9 listopada 2021 r. Zarząd TFI S.A. podjął uchwałę o pobieraniu opłaty stałej za zarządzanie dla jednostek kategorii E w wysokości 0,60% rocznie, od dnia przydziału jednostek kategorii E do odwołania oraz niepobieranie wynagrodzenia zmiennego od jednostek uczestnictwa kategorii E, a także o niepobieraniu opłaty manipulacyjnej za nabycie jednostek uczestnictwa kategorii E.

W dniu 1 grudnia 2020 r. Zarząd TFI S.A. podjął uchwałę w sprawie zmiany maksymalnych stawek wynagrodzenia stałego za zarządzanie do poziomu 2,5% rocznie.

W dniu 1 grudnia 2020 r. Zarząd TFI S.A. podjął uchwałę w sprawie zmiany z dniem 1 stycznia 2021 r. stawki opłaty za zarządzanie Subfunduszem jednostek uczestnictwa kategorii A z 3% do wysokości 2,5% rocznie.

W okresie sprawozdawczym Subfundusz posiadał jednostki kategorii A, B, C, D i E.

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 dodatkowe

Wysokość świadczenia na rzecz Uczestnika ustalona zostanie, jako część wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie danym Subfunduszem lub Funduszem, naliczonego od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na posiadane przez Uczestnika Jednostki Uczestnictwa tego Funduszu lub Subfunduszu. Kwota świadczeń pomniejsza kwotę wynagrodzenia wypłacanego TFI.

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 zdecyduje 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

Od dnia pierwszej wyceny Subfunduszu w roku 2021 zostały uwzględnione wszelkie zmiany wynikające z Rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 28 grudnia 2020 r. zmieniającego rozporządzenie w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych. Sprawozdanie na dzień bilansowy 31 grudnia 2021 r. zostało sporządzone zgodnie z zapisami rozporządzenia zmieniającego. Wynik operacyjny Subfunduszu zaprezentowany w sprawozdaniu rocznym odzwierciedla zmiany wynikające z niniejszego rozporządzenia. Wprowadzone zmiany nie miały wpływu na metody ujmowania operacji w księgach rachunkowych. W zakresie metod wyceny stosowanych przez Fundusz/Subfundusz istotną zmianą było przede wszystkim odejście od metody wyceny nienotowanych składników lokat wg SCN (skorygowana cena nabycia) i przejście na wycenę wg wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej. Zgodnie z zapisami rozporządzenia nie dokonano przekształcenia danych porównawczych za poprzedni okres sprawozdawczy. Ponadto Rozporządzenie zmieniające nakłada dodatkowe obowiązki w zakresie ujawnień w sprawozdaniu finansowym, które zostały odpowiednio ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Generali Korona Zrównoważony

NOTA-2 NALEŻNOŚCI SUBFUNDUSZU	31.12.2021	31.12.2020
Z tytułu zbytych lokat	0	7 570
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	0	0
Z tytułu dywidendy	15	106
Z tytułu odsetek	0	0
Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
Pozostałe, w tym:	700	148
z tytułu zabezpieczenia instrumentów pochodnych	671	120
Razem	715	7 824

Generali Korona Zrównoważony

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA SUBFUNDUSZU	31.12.2021	31.12.2020
Z tytułu nabytych aktywów	7 142	7 692
Z tytułu transakcji repo / sell-buy back	96 183	63 595
Z tytułu instrumentów pochodnych	1	627
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	347	135
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	247	67
Z tytułu wypłaty dochodów Subfunduszu	0	0
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu rezerw	732	669
Pozostałe zobowiązania	38	49
Razem	104 690	72 834

Generali Korona Zrównoważony

NOTA-4 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	Waluta	31.12.2021		31.12.2020	
		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:			7 614		2 788
Deutsche Bank Polska SA	PLN	6 647	6 647	2 106	2 106
Deutsche Bank Polska SA	AUD	180	531	103	300
Deutsche Bank Polska SA	CZK	1 989	368	17	3
Deutsche Bank Polska SA	EUR	0	0	51	233
Deutsche Bank Polska SA	GBP	0	0	0	1
Deutsche Bank Polska SA	HUF	74	1	38	0
Deutsche Bank Polska SA	MXN	1	0	4	1
Deutsche Bank Polska SA	RON	61	57	150	143
Deutsche Bank Polska SA	RUB	0	0	11	1
Deutsche Bank Polska SA	TRY	23	7	0	0
Deutsche Bank Polska SA	USD	1	3	219	0
Deutsche Bank Polska SA	ZAR	0	0	0	0

II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	Waluta	01.01.2021 – 31.12.2021		01.01.2020 – 31.12.2020	
		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:			2 933		4 315

III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2021	31.12.2020
	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:	3 549	2 952
Depozyt zabezpieczający w EUR	706	1 414
Depozyt zabezpieczający w GBP	475	177
Depozyt zabezpieczający w USD	2 368	1 361

Generali Korona Zrównoważony

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 przedsiębiorstw bez poręczenia/gwarancji Skarbu Państwa, obligacji komunalnych i listów zastawnych), depozytów będących składnikami portfela lokat, transakcji przy zobowiązaniu drugiej strony do odkupu oraz transakcji na niewystandaryzowanych instrumentach pochodnych.

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym został ustalony jako wartość bilansowa denominowanych w walucie obcej składników aktywów i pasywów.

	31.12.2021		31.12.2020	
	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:	251 302	55,81	169 647	49,46
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	115 691	25,69	133 432	38,90
dłużne papiery wartościowe	115 691	25,69	133 432	38,90
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	135 611	30,12	36 215	10,56
dłużne papiery wartościowe	135 611	30,12	36 215	10,56
2. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	21 417	4,76	18 437	5,38
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	21 417	4,76	18 437	5,38
dłużne papiery wartościowe	20 491	4,55	17 788	5,19
instrumenty pochodne	925	0,21	22	0,01
zobowiązania, w tym:	1	0,00	627	0,18
instrumenty pochodne	1	0,00	627	0,18
b) wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat	0	0,00	0	0,00

3. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	96 750	21,49	67 587	19,71
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	4 516	1,00	3 634	1,06
Należności denominowane w walutach obcych	30	0,01	573	0,17
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	1 174	0,26	1 626	0,47
instrumenty pochodne	1	0,00	627	0,18
inne zobowiązania	1 173	0,26	999	0,29
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	91 030	20,22	61 754	18,01
akcje	23 108	5,13	20 069	5,85
dłużne papiery wartościowe	66 997	14,88	41 663	12,15
instrumenty pochodne	925	0,21	22	0,01

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 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. oraz w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2020 r. Subfundusz nie zawieszał zbywania jednostek uczestnictwa.

Generali Korona Zrównoważony

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE

	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA	DŁUGA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Futures RXH2 08.03.2022
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	9	492	198	-1	37	101	41	47	0
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 04.01.2022 kwota: 1 033 850,30 PLN	termin: 13.01.2022 kwota: 16 282 762 PLN	termin: 13.01.2022 kwota: 16 427 422,18 PLN	termin: 13.01.2022 kwota: 837 328,20 PLN	termin: 18.01.2022 kwota: 4 964 464,95 PLN	termin: 19.01.2022 kwota: 14 119 543 PLN	termin: 19.01.2022 kwota: 1 528 728,47 PLN	termin: 27.01.2022 kwota: 4 822 257,40 PLN	Nie dotyczy
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	223 000 EUR po kursie 4,6361	3 890 000 USD po kursie 4,1858	3 998 000 USD po kursie 4,10891	206 000 USD po kursie 4,0647	27 030 000 CZK po kursie 0,183665	3 452 000 USD po kursie 4,09025	5 842 200 ZAR po kursie 0,26167	1 037 000 EUR po kursie 4,6502	Nie dotyczy
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2022-01-04	2022-01-13	2022-01-13	2022-01-13	2022-01-18	2022-01-19	2022-01-19	2022-01-27	2022-03-08
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2022-01-04	2022-01-13	2022-01-13	2022-01-13	2022-01-18	2022-01-19	2022-01-19	2022-01-27	2022-03-08

	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Futures UBH2 08.03.2022	Futures UXYH2 22.03.2022	Futures WNH2 22.03.2022	Futures G H2 Comdty 29.03.2022	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward
Cel otwarcia pozycji	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	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
Wartość otwartej pozycji	0	0	0	0	-5	-17	-44	-11	0
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	termin: 07.01.2021 kwota: 145 644 PLN	termin: 07.01.2021 kwota: 448 985,40 PLN	termin: 08.01.2021 kwota: 812 347,04 PLN	termin: 08.01.2021 kwota: 184 862,25 PLN	termin: 11.01.2021 kwota: 808 280,69 PLN
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	159 000 RON po kursie 0,916	101 000 EUR po kursie 4,4454	295 700 AUD po kursie 2,7472	67 500 AUD po kursie 2,7387	63 966 500 HUF po kursie 0,012636
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2022-03-08	2022-03-22	2022-03-22	2022-03-29	2021-01-07	2021-01-07	2021-01-08	2021-01-08	2021-01-11
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2022-03-08	2022-03-22	2022-03-22	2022-03-29	2021-01-07	2021-01-07	2021-01-08	2021-01-08	2021-01-11

	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Futures IKH1 08.03.2021
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	22	-336	-158	0	-43	-3	-10	0	0
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 11.01.2021 kwota: 4 573 043,24 PLN	termin: 12.01.2021 kwota: 15 922 842,25 PLN	termin: 14.01.2021 kwota: 5 933 184,20 PLN	termin: 21.01.2021 kwota: 359 870,07 PLN	termin: 21.01.2021 kwota: 1 120 405,48 PLN	termin: 25.01.2021 kwota: 315 443,03 PLN	termin: 10.02.2021 kwota: 203 267 PLN	termin: 16.02.2021 kwota: 286 028,43 PLN	Nie dotyczy
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	360 110 500 HUF po kursie 0,012699	3 521 000 EUR po kursie 4,52225	1 621 000 USD po kursie 3,6602	28 482 000 HUF po kursie 0,012635	309 500 USD po kursie 3,62005	25 241 500 HUF po kursie 0,012497	41 500 GBP po kursie 4,898	22 662 000 HUF po kursie 0,0126215	Nie dotyczy
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2021-01-11	2021-01-12	2021-01-14	2021-01-21	2021-01-21	2021-01-25	2021-02-10	2021-02-16	2021-03-08
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2021-01-11	2021-01-12	2021-01-14	2021-01-21	2021-01-21	2021-01-25	2021-02-10	2021-02-16	2021-03-08

	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych				
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Futures RXH1 08.03.2021	Futures UBH1 08.03.2021	Futures TYH1 22.03.2021	Futures WNH1 22.03.2021
Cel otwarcia pozycji	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie
Wartość otwartej pozycji	0	0	0	0
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2021-03-08	2021-03-08	2021-03-22	2021-03-22
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2021-03-08	2021-03-08	2021-03-22	2021-03-22

Generali Korona Zrównoważony

NOTA-7 TRANSAKCJE REPO/SELL-BUY BACK ORAZ REVERSE REPO/BUY-SELL BACK, POŻYCZEK PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	31.12.2021	31.12.2020
I. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0
II. Transakcje repo / sell-buy back	96 182	63 594
III. Udzielone przez subfundusz pożyczki papierów wartościowych	0	0
IV. Zaciągnięte przez subfundusz pożyczki papierów wartościowych	0	0

Generali Korona Zrównoważony

NOTA-8 KREDYTY I POŻYCZKI

Na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz 31 grudnia 2020 r. Subfundusz nie udzielił ani nie korzystał z zaciągniętego kredytu lub pożyczki.

Generali Korona Zrównoważony

NOTA-9 WALUTY I RÓŻNICE KURSOWE

	31.12.2021		31.12.2020	
	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		345 611		270 157
a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		11 163		5 740
AUD	180	531	104	300
CZK	1 989	368	17	3
EUR	153	706	357	1 647
GBP	87	475	35	178
HUF	80	1	0	0
MXN	0	0	5	1
PLN	6 647	6 647	2 106	2 106
RON	61	57	151	143
RUB	0	0	20	1
TRY	23	7	0	0
USD	584	2 371	362	1 361
b) Składniki lokat		438 423		329 427
AUD	0	0	249	721
CZK	20 130	3 724	0	0
EUR	6 077	27 952	4 823	22 259
HUF	349 200	4 365	544 603	6 862
MXN	0	0	6 282	1 188
PLN	347 393	347 393	267 673	267 673
RUB	246 661	13 369	135 888	6 808
TRY	0	0	4 486	2 256
USD	9 860	40 032	5 763	21 660
ZAR	6 218	1 588		0
c) Należności		715		7 824
EUR	6	28	124	573
PLN	685	685	7 251	7 251
USD	0	2	0	0
d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		0		0
e) Zobowiązania		104 690		72 834
AUD	0	0	19	55
EUR	0	0	184	849
GBP	0	0	2	10
HUF	0	0	238	3
PLN	103 516	103 516	71 208	71 208
RON	0	0	5	5
USD	289	1 174	187	704

2. Dodatnie różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		3 582		1 551
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		974		888
akcje		158		566
kwity depozytowe		0		57
dłużne papiery wartościowe		816		0
instrumenty pochodne		0		265
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		2 608		663
akcje		682		0
dłużne papiery wartościowe		398		663
instrumenty pochodne		1 528		0
3. Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		-4 153		-1 872
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		-4 153		-1 003
dłużne papiery wartościowe		0		-1 003
instrumenty pochodne		-4 153		0
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		0		-869
akcje		0		-16
kwity depozytowe		0		-89
instrumenty pochodne		0		-764
4. W przypadku funduszy, których aktywa są wyceniane, a zobowiązania ustalane w walutach obcych należy ujawnić średni kurs danej waluty wyliczony przez NBP, z dnia sporządzenia sprawozdania finansowego				
AUD		2,9506		2,8950
CZK		0,1850		0,1753
EUR		4,5994		4,6148
GBP		5,4846		5,1327
HUF		0,0125		0,0126
MXN		0,1984		0,1891
RON		0,9293		0,9479
RUB		0,0542		0,0501
TRY		0,3016		0,5029
USD		4,0600		3,7584
ZAR		0,2554		0,2557

Generali Korona Zrównoważony

NOTA-10 DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA

	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	4 186	5 207
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	8 519	4 311
- dłużne papiery wartościowe	-6 319	-1 427
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-4 333	896
- dłużne papiery wartościowe	-180	631
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu	7 531	6 937
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	7 451	5 525
- dłużne papiery wartościowe	-8 513	2 579
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	80	1 412
- dłużne papiery wartościowe	-1 448	2 175
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 funduszu 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:	0	nd
- zawartymi transakcjami zbycia lokat, dla których nie nastąpiła jeszcze płatność	0	nd
- transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych będących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym	0	nd
- transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych niebędących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym	0	nd

Generali Korona Zrównoważony

NOTA-11 KOSZTY SUBFUNDUSZU

	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020
1. Koszty pokrywane przez Towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji, w tym:	6	1
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	3	1
ujemne saldo różnic kursowych	0	0
pozostałe	3	0
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	7 072	7 181
opłata za wynagrodzenie stałe Subfunduszu	7 072	7 181
opłata od wyników Subfunduszu	0	0

Generali Korona Zrównoważony

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
I. Wartość Aktywów Netto (w tys. zł)	345 611	270 157	272 324	270 741
II. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	377,53	357,31	341,16	318,05
III. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa				
1. A	375,98	356,40	341,14	318,05
2. B	392,56	365,29	341,24	-
3. C	399,95	371,51	346,47	-
4. D	393,94	365,57	-	-
5. E	376,92	-	-	-

Informacja dodatkowa

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami rozporządzenia zmieniającego (Dz. U. z 2020 r. poz. 2436) rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. nr 249 poz. 1859).

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

Nie dotyczy.

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

Generali Investments Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie niniejszym informuje, iż w portfelu na dzień publikacji sprawozdań nie znajdują się żadne aktywa z ekspozycją na rynek rosyjski (emitenci rosyjscy oraz emitenci z siedzibą w OECD powiązani ze spółkami rosyjskimi).

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	417,118	120.69	21,305	6.16	0	0.00
1. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0.00	0	0.00	0	0.00
2. Składniki lokat	417,118	120.69	21,305	6.16	0	0.00
Akcje	186,196	53.87	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	0	0.00	0	0.00
Dłużne papiery wartościowe	230,922	66.82	20,380	5.90	0	0.00
Instrumenty pochodne	0	0.00	925	0.27	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	1	0.00	0	0.00
Instrumenty pochodne	0	0.00	1	0.00	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	6.16
--	-------------

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
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	96,183	91.87
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	11,163	2.48
2. Należności	715	0.16
3. Pozostałe aktywa	0	0.00
4. Zobowiązania	8,506	8.13

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

PRZENIESIENIA POMIEDZY POZIOMEM 1 A POZIOMEM 2 HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ	Kwota przeniesień z Poziomu 1 na 2 w tys. zł	Kwota przeniesień z Poziomu 2 na 1 w tys. zł
I. Aktywa	18,528	21,091
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	18,528	21,091

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 dotyczących 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;
 - w związku z wprowadzeniem wyceny aktywów powyżej opisanym modelem od 4 stycznia 2021 r. Towarzystwo przyjęło jak datę wyznaczenia pierwszych spread'ów kredytowych:
 - dla papierów które były w portfelach funduszy na dzień 18 grudnia 2020 r. datę 18 grudnia 2020 r.,
 - dla papierów których nie było w portfelach na dzień 18 grudnia 2020 r., a były w portfelach na dzień 4 stycznia 2021 r. datę 30 grudnia 2020 r.;
- 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;
- 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 będzie podlegać 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 będzie 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 będzie podlegała 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 będą:
- w przypadku kontraktów terminowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
 - w przypadku opcji europejskich: model Blacka-Scholesa (dla opcji egzotycznych: model skończonych różnic, model Monte Carlo lub drzewa dwumianowego, a także modyfikacje modelu Blacka – Scholesa lub inne powszechnie stosowane modele wyceny),
 - w przypadku transakcji wymiany walut, stóp procentowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
- 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;
- 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.
- W okresie sprawozdawczym fundusz nie posiadał aktywów sklasyfikowanych i wycenianych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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.

Nie dotyczy.

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, w tym korekty wyceny Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, sytuacje wymagające zawieszenia zbywania lub odkupywania Jednostek Uczestnictwa lub zawieszenia w dokonywaniu wyceny Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa ani przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz.

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 pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 oraz wojny na Ukrainie na działalność i wyniki Subfunduszu.

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 publikacji 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 2021 r. poz. 605. 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

Nie dotyczy.

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. Polimex-Mostostal S.A. dokonane zostały odpisy aktualizujące opisane w pkt 5c.

5e) Informacje o przestrzeganiu ustawowych ograniczeń inwestycyjnych

Subfundusz Generali Korona Zrównoważony ^{FIO} przestrzega ustawowych ograniczeń inwestycyjnych, stosując się pod każdym względem do ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. 2021 r. poz. 328), ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. 2021 r. poz. 1983) oraz ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. 2020 r. poz. 1400). Prowadzi działalność zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. 2021 r. poz. 605) oraz statutami Funduszy.

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 Zrównoważony 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 powinny mieć wpływu na Wartość Aktywów Netto Subfunduszu Generali Korona Zrównoważony wydzielonego w Generali Fundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym, a tym samym na cenę jednostki uczestnictwa Subfunduszu Generali Korona Zrównoważony wydzielonego w Generali Fundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym.

7. Dodatkowe informacje

W zakończonym okresie sprawozdawczym nastąpiła zmiana regulacji wewnętrznych dotyczących zarządzania płynnością. Zmiana objęła swoim zakresem modyfikację podejścia do oceny płynności poszczególnych kategorii instrumentów oraz zobowiązań Subfunduszy, uwzględnienie większej ilości dostępnych danych rynkowych a także rozbudowę analizy stresowej ryzyka płynności. Aktualizacje zostały wprowadzone aby umożliwić dalszą poprawę zarządzania płynnością Subfunduszy, co ma na celu ograniczyć ryzyko opóźnień w regulowaniu zobowiązań, a w szczególności umożliwić bezproblemową i terminową realizację zleceń umorzeń jednostek uczestnictwa składanych przez klientów, w każdych warunkach rynkowych.

Dane dotyczące transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 dla Subfunduszu Generali Korona Zrównoważony wydzielonego w ramach Generali Fundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego na dzień 31 grudnia 2021 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

Subfundusz na dzień 31 grudnia 2021 r. nie posiadał w swoich aktywach pożyczonych papierów wartościowych i towarów.

Kwota aktywów na dzień 31 grudnia 2021 r. będąca przedmiotem transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych oraz przedmiotem swapów przychodu całkowitego:

Rodzaj transakcji:	Wartość w tys.	% WAN
Transakcji odkupu	-	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	96,182	27,83 %
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-
Swap przychodu całkowitego	-	-

Dane dotyczące koncentracji:

Najważniejsi kontrahenci na dzień 31 grudnia 2021 r. będący przedmiotem transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych oraz przedmiotem swapów przychodu całkowitego:

Rodzaj transakcji:	Nazwa kontrahenta	Wolumen transakcji w tys.
Transakcji odkupu	-	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	IPOPEMA SEC	31 716
	JP Morgan	22 119
	BGK	21 831
	Santander Bank Polska SA	2 946
	PEKAO	17 570
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-
Swap przychodu całkowitego	-	-

Dane dotyczące transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych i swapów przychodu całkowitego:

Rodzaj transakcji:	Okres zapadalności transakcji						
	Poniżej 1 dnia	Od 1 dnia do 1 tygodnia	Od 1 tygodnia do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku	Transakcje otwarte
Transakcji odkupu	-	-	-	-	-	-	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-	-	-	-	-	-	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	-	10 791	85 391	-	-	-	-
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-	-	-	-	-	-
Swap przychodu całkowitego	-	-	-	-	-	-	-

Rodzaj transakcji:	Kraj siedziby kontrahenta	
	Polska	Stany Zjednoczone
Transakcji odkupu	-	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	74 063	22 119
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-
Swap przychodu całkowitego	-	-

Rodzaj transakcji:	Rozliczenie / Rozrachunek
	Dwustronne
Transakcji odkupu	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	96,182
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-
Swap przychodu całkowitego	-

Dane dotyczące ponownego wykorzystywania zabezpieczeń:

Subfundusz na dzień 31 grudnia 2021 r. nie posiadał w swoich aktywach zabezpieczanych transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365.

Dane dotyczące rentowności i kosztów:

Transakcja finansowa z użyciem papierów wartościowych w okresie od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.	Wartość bezwzględna w tys.	Odsetek łącznych zysków *
Transakcji odkupu	-	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	224	0 %
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-

* z danego rodzaju transakcji finansowanych z użyciem papierów wartościowych i ze swapów przychodu całkowitego