

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu Generali Korona Dochodowy wydzielonego w ramach Generali Fundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 2019 r. poz. 351), rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. nr 249, poz. 1859), Zarząd Generali Investments Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. był odpowiedzialny za sporządzenie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu Generali Korona Dochodowy 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 2019 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 2019 r. o łącznej wartości 8 587 119 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2019 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 6 476 749 tys. zł,
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 198 828 tys. zł,
4. zestawienie zmian w Aktywach Netto,
5. noty objaśniające,
6. informację dodatkową.

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Grzegorz Piwowar
Prezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Zbigniew Jakubowski
Wiceprezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Krzysztof Kozłowicz
Członek Zarządu

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Kazimierz Fedak
Członek Zarządu

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Elżbieta Solarska
Dyrektor Departamentu
Wyceny i Procesów Operacyjnych

Warszawa, 16 kwietnia 2020 r.

Generali Korona Dochodowy

SKŁADNIKI LOKAT	31.12.2019			31.12.2018		
	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	0	0	0,00	0	0	0,00
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00
Listy zastawne	928 460	933 852	10,83	803 131	807 328	9,40
Dłużne papiery wartościowe	7 538 550	7 646 769	88,67	7 548 063	7 620 256	88,72
Instrumenty pochodne	0	6 498	0,08	0	846	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
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	8 467 010	8 587 119	99,58	8 351 194	8 428 430	98,13

Ujemna wartość instrumentów pochodnych na dzień 31.12.2019 r. w wysokości 1 220 tys. zł i 5 912 tys. zł na dzień 31.12.2018 r. została zaprezentowana w zobowiązaniach Subfunduszu.

Generali Korona Dochodowy

LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Notowane na rynku aktywnym										0	0	0	0,00
1. O terminie wykupu poniżej 1 roku										0	0	0	0,00
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku										0	0	0	0,00
II. Nienotowane na rynku aktywnym										331 207	928 460	933 852	10,83
1. O terminie wykupu poniżej 1 roku										15 100	15 145	15 437	0,18
MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00532	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2020-04-28	Stale 2,91%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	15 100	15 145	15 437	0,18
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku										316 107	913 315	918 415	10,65
ING Bank Hipoteczny SA ISIN: XS2063297423	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ING Bank Hipoteczny SA	Polska	2024-10-10	Zmienne 2,32%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	500 000,00	20	10 000	10 052	0,12
MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00391	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2022-07-28	Zmienne 2,72%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	89 800	88 179	90 092	1,04
MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00409	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2023-02-20	Zmienne 2,72%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	88 000	88 117	89 097	1,03

MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00458	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2023-10-16	Zmienne 2,66%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	35 000	33 913	34 573	0,40
MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00490	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2021-09-20	Zmienne 2,85%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	41 000	40 910	41 003	0,48
MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00508	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2021-03-05	Zmienne 2,91%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	46 210	46 269	46 322	0,54
MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00573	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2022-09-10	Zmienne 2,45%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	100 000,00	840	84 000	84 113	0,98
MBANK Bank Hipoteczny SA ISIN: PLRHNHP00581	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MBANK Bank Hipoteczny SA	Polska	2023-09-15	Zmienne 2,52%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	100 000,00	900	90 000	90 099	1,04
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLBPHHP00077	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2021-11-22	Zmienne 2,90%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	8 500	8 572	8 553	0,10

PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLBPHHP00184	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2023-03-22	Zmienne 2,74%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	4 000	4 000	4 030	0,05
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLBPHHP00200	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2025-06-11	Zmienne 2,52%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	1 000	1 000	1 001	0,01
PKO Bank Hipoteczny SA ISIN: PLPKOHP00066	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Bank Hipoteczny SA	Polska	2023-06-27	Zmienne 2,30%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	500 000,00	264	132 000	132 033	1,53
PKO Bank Hipoteczny SA ISIN: PLPKOHP00074	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Bank Hipoteczny SA	Polska	2024-04-25	Zmienne 2,20%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	500 000,00	269	134 352	134 900	1,56
PKO Bank Hipoteczny SA ISIN: PLPKOHP00090	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Bank Hipoteczny SA	Polska	2025-07-25	Zmienne 2,33%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	500 000,00	254	127 003	127 545	1,48
PKO Bank Hipoteczny SA ISIN: PLPKOHP00132	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Bank Hipoteczny SA	Polska	2024-09-30	Zmienne 2,31%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	500 000,00	50	25 000	25 002	0,29
Razem listy zastawne										331 207	928 460	933 852	10,83

Generali Korona Dochodowy

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Notowane na rynku aktywnym								34 908 413	5 842 770	5 947 457	69,01
1. O terminie wykupu do 1 roku								30 027 234	246 300	245 968	2,86
a) Obligacje								19 234	84 215	83 985	0,98
ENERGA FINANCE AB ISIN: XS0906117980	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	ENERGA FINANCE AB	Szwecja	2020-03-19	Stale 3,25%	4 258,50	9 530	42 557	41 934	0,49
MFinance France SA ISIN: XS1496343986	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MFinance France SA	Francja	2020-09-26	Stale 1,398%	4 258,50	9 100	39 108	39 294	0,46
NE Property BV ISIN: XS1325078308	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	NE Property BV	Holandia	2020-01-21	Stale 3,75%	4 258,50	604	2 550	2 757	0,03
b) Bony skarbowe								30 008 000	162 085	161 983	1,88
Francja ISIN: FR0125848533	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Francja	Francja	2020-03-04	Zerokuponowe	4,26	30 000 000	128 018	127 893	1,48
Włochy ISIN: IT0005381832	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Włochy	Włochy	2020-02-28	Zerokuponowe	4 258,50	8 000	34 067	34 090	0,40
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								0	0	0	0,00
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku								4 881 179	5 596 470	5 701 489	66,15
a) Obligacje								4 881 179	5 596 470	5 701 489	66,15
Angola ISIN: XS2083302419	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Angola	Angola	2029-11-26	Stale 8,00%	3 797,70	1 500	5 818	6 128	0,07
Angola ISIN: XS2083302500	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Angola	Angola	2049-11-26	Stale 9,125%	3 797,70	800	3 103	3 276	0,04

Atrium European Real Estate Limited ISIN: XS1829325239	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Atrium European Real Estate Limited	Holandia	2025-09-11	Stale 3,00%	4 258,50	1 600	6 766	7 345	0,09
Azerbejdżan ISIN: XS1044540547	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Azerbejdżan	Azerbejdżan	2024-03-18	Stale 4,75%	3 797,70	1 500	5 896	6 185	0,07
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500070	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2022-10-25	Stale 5,75%	1 000,00	10 000	11 334	11 315	0,13
Chorwacja ISIN: XS1028953989	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Chorwacja	Chorwacja	2022-05-30	Stale 3,875%	4 258,50	200	964	952	0,01
Chorwacja ISIN: XS1843434876	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Chorwacja	Chorwacja	2029-06-19	Stale 1,125%	4 258,50	2 400	10 046	10 649	0,12
Development Bank of Kazakhstan JSC ISIN: XS0860582435	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Development Bank of Kazakhstan JSC	Kazachstan	2022-12-10	Stale 4,125%	3 797,70	2 800	11 238	11 086	0,13
DS0725 ISIN: PL0000108197	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2025-07-25	Stale 3,25%	1 000,00	50 000	54 065	54 169	0,63
DS1023 ISIN: PL0000107264	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2023-10-25	Stale 4,00%	1 000,00	290 000	314 387	316 437	3,67
Egipt ISIN: XS1807305328	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Egipt	Egipt	2030-04-16	Stale 5,625%	4 258,50	1 000	4 269	4 568	0,05
Egipt ISIN: XS2079842642	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Egipt	Egipt	2032-01-15	Stale 7,0529%	3 797,70	1 700	6 613	6 819	0,08
Egipt ISIN: XS2079846635	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Egipt	Egipt	2059-11-20	Stale 8,15%	3 797,70	1 100	4 279	4 504	0,05
ENERGA FINANCE AB ISIN: XS1575640054	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	ENERGA FINANCE AB	Szwecja	2027-03-07	Stale 2,125%	4 258,50	550	2 348	2 471	0,03
Export Credit Bank of Turkey ISIN: XS1814962582	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Export Credit Bank of Turkey	Turcja	2024-05-03	Stale 6,125%	3 797,70	2 000	6 920	7 766	0,09

FINANSBANK AS ISIN: XS1613091500	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	FINANSBANK AS	Turcja	2022-05-19	Stale 4,875%	3 797,70	600	2 317	2 307	0,03
Gazprom OAO ISIN: XS1721463500	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Gazprom OAO	Rosja	2024-11-22	Stale 2,25%	4 258,50	8 700	36 964	39 544	0,46
Gazprom OAO ISIN: XS1795409082	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Gazprom OAO	Rosja	2026-03-21	Stale 2,50%	4 258,50	3 000	11 923	14 056	0,16
Gazprom OAO ISIN: XS1951084471	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Gazprom OAO	Rosja	2026-02-11	Stale 5,15%	3 797,70	3 500	13 197	15 083	0,18
IZ0823 ISIN: PL0000105359	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2023-08-25	Stale 2,75%	1 221,98	379 600	500 122	536 066	6,22
Kazachstan ISIN: XS1907130246	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Kazachstan	Kazachstan	2023-11-09	Stale 1,55%	4 258,50	2 000	8 629	8 947	0,10
Kazachstan ISIN: XS2050933899	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Kazachstan	Kazachstan	2026-09-30	Stale 0,60%	4 258,50	3 200	14 030	13 630	0,16
LIETUVOS ENERGIJA UAB ISIN: XS1853999313	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	LIETUVOS ENERGIJA UAB	Litwa	2028-07-10	Stale 1,875%	4 258,50	1 500	6 484	6 926	0,08
Lukoil ISIN: XS0919504562	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Lukoil	Rosja	2023-04-24	Stale 4,563%	3 797,70	3 000	11 912	12 214	0,14
Luminor Bank Estonia ISIN: XS2013518472	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Luminor Bank Estonia	Estonia	2022-10-21	Stale 1,375%	4 258,50	2 800	11 931	12 185	0,14
Macedonia ISIN: XS1744744191	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Macedonia	Macedonia	2025-01-18	Stale 2,75%	4 258,50	1 000	4 111	4 643	0,05
mBank SA ISIN: CH0418609613	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	mBank SA	Polska	2022-06-07	Stale 0,565%	19 606,50	640	11 842	12 684	0,15
mBank SA ISIN: XS1876097715	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	mBank SA	Polska	2022-09-05	Stale 1,058%	4 258,50	31 675	135 794	136 986	1,59
MFinance France SA ISIN: CH0359915433	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MFinance France SA	Francja	2023-03-28	Stale 1,005%	19 606,50	400	8 062	8 094	0,09
MFinance France SA ISIN: XS1143974159	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MFinance France SA	Francja	2021-11-26	Stale 2,00%	4 258,50	9 385	38 209	41 404	0,48

Miasto Warszawa ISIN: PL0003200025	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Miasto Warszawa	Polska	2022-09-23	Stałe 6,45%	1 000,00	66 500	76 736	76 860	0,89
MOL Hungarian Oil and Gas Plc ISIN: XS1401114811	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MOL Hungarian Oil and Gas Plc	Węgry	2023-04-28	Stałe 2,625%	4 258,50	14 100	64 705	65 500	0,76
NE Property BV ISIN: XS1722898431	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	NE Property BV	Holandia	2024-11-23	Stałe 1,75%	4 258,50	1 500	5 247	6 517	0,08
Oman ISIN: XS1944412748	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Oman	Oman	2029-08-01	Stałe 6,00%	3 797,70	2 500	9 550	10 179	0,12
ORLEN CAPITAL AB ISIN: XS1082660744	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	ORLEN CAPITAL AB	Szwecja	2021-06-30	Stałe 2,50%	4 258,50	22 047	91 374	98 498	1,14
ORLEN CAPITAL AB ISIN: XS1429673327	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	ORLEN CAPITAL AB	Szwecja	2023-06-07	Stałe 2,50%	4 258,50	7 749	35 899	35 786	0,42
OTP BANK PLC ISIN: XS2022388586	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	OTP BANK PLC	Węgry	2029-07-15	Zmienne 2,875%	4 258,50	3 300	13 995	14 644	0,17
PKO Bank Polski SA ISIN: XS1650147660	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PKO Bank Polski SA	Polska	2021-07-25	Stałe 0,75%	4 258,50	8 900	37 343	38 411	0,45
PKO Finance AB ISIN: XS0783934085	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PKO Finance AB	Szwecja	2022-09-26	Stałe 4,63%	3 797,70	22 756	87 142	92 161	1,07
POL0322 ISIN: US857524AB80	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Polska	2022-03-23	Stałe 5,00%	3 797,70	250	1 095	1 029	0,01
Polski Koncern Naftowy Orlen SA ISIN: PLPKN0000166	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Polski Koncern Naftowy Orlen SA	Polska	2022-12-08	Zmienne 2,79%	100,00	90 016	9 077	9 128	0,11
Polski Koncern Naftowy Orlen SA ISIN: PLPKN0000182	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Polski Koncern Naftowy Orlen SA	Polska	2022-06-19	Zmienne 2,99%	100,00	102 138	10 250	10 363	0,12
Polski Koncern Naftowy Orlen SA ISIN: PLPKN0000190	Aktywny rynek – rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Polski Koncern Naftowy Orlen SA	Polska	2022-07-13	Zmienne 2,99%	100,00	70 429	7 069	7 246	0,08

PS0123 ISIN: PL0000110151	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2023-01-25	Stale 2,50%	1 000,00	62 380	63 477	65 391	0,76
PS1024 ISIN: PL0000111720 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2024-10-25	Stale 2,25%	1 000,00	500 000	510 817	511 955	5,94
Rumunia ISIN: XS1599193403	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2027-04-19	Stale 2,375%	4 258,50	6 150	25 933	29 120	0,34
Rumunia ISIN: XS1934867547	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2026-12-08	Stale 2,00%	4 258,50	700	2 982	3 205	0,04
Santander Bank Polska SA ISIN: XS1849525057	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Santander Bank Polska SA	Polska	2021-09-20	Stale 0,75%	4 258,50	22 250	95 833	95 922	1,11
Serbia ISIN: XS2015296465	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Serbia	Serbia	2029-06-26	Stale 1,50%	4 258,50	300	1 266	1 313	0,02
TAURON Polska Energia SA ISIN: XS1577960203	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	TAURON Polska Energia SA	Polska	2027-07-05	Stale 2,375%	4 258,50	13 700	58 318	62 324	0,72
TC ZIRAAT BANKASI AS ISIN: XS1605397394	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	TC ZIRAAT BANKASI AS	Turcja	2022-05-03	Stale 5,125%	3 797,70	700	2 706	2 674	0,03
TC ZIRAAT BANKASI AS ISIN: XS1691349010	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	TC ZIRAAT BANKASI AS	Turcja	2023-09-29	Stale 5,125%	3 797,70	2 700	9 684	10 216	0,12
Turcja ISIN: US900123CT57	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turcja	Turcja	2029-04-26	Stale 7,625%	3 797,70	2 000	7 814	8 517	0,10
Turcja ISIN: XS1629918415	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turcja	Turcja	2025-06-14	Stale 3,25%	4 258,50	3 100	12 888	13 417	0,16
Turcja ISIN: XS1843443356	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turcja	Turcja	2025-03-31	Stale 4,625%	4 258,50	1 900	8 107	8 854	0,10
Turkiye Is Bankasi ISIN: XS1578203462	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Is Bankasi	Turcja	2024-04-25	Stale 6,125%	3 797,70	5 800	21 654	22 272	0,26

Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS ISIN: XS1412393172	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS	Turcja	2021-05-18	Stale 4,875%	3 797,70	2 800	10 785	10 783	0,13
Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS ISIN: XS1750996206	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS	Turcja	2023-01-16	Stale 5,50%	3 797,70	5 200	18 111	20 185	0,23
Turkiye Vakiflar Bankasi TAO ISIN: XS1508914691	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO	Turcja	2021-10-27	Stale 5,50%	3 797,70	1 500	5 875	5 816	0,07
Turkiye Vakiflar Bankasi TAO ISIN: XS1622626379	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO	Turcja	2022-05-30	Stale 5,625%	3 797,70	3 750	14 060	14 339	0,17
Uzbekistan ISIN: XS1953916290	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Uzbekistan	Uzbekistan	2024-02-20	Stale 4,75%	3 797,70	1 000	3 826	4 107	0,05
Węry ISIN: US445545AE60	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Węry	Węry	2021-03-29	Stale 6,375%	7 595,40	1 000	7 682	8 145	0,09
Węry ISIN: US445545AJ57	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Węry	Węry	2023-11-22	Stale 5,75%	7 595,40	600	5 113	5 172	0,06
Węry ISIN: XS1887498282	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Węry	Węry	2025-10-22	Stale 1,25%	4 258,50	400	1 694	1 817	0,02
WZ0124 ISIN: PL0000107454 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2024-01-25	Zmienne 1,79%	1 000,00	52 120	51 801	52 460	0,61
WZ0126 ISIN: PL0000108817 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2026-01-25	Zmienne 1,79%	1 000,00	1 199 600	1 186 860	1 194 589	13,85
WZ0524 ISIN: PL0000110615 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2024-05-25	Zmienne 1,79%	1 000,00	1 049 150	1 044 571	1 048 996	12,17
WZ0525 ISIN: PL0000111738 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2025-05-25	Zmienne 1,79%	1 000,00	472 500	468 577	469 941	5,45

WZ0528 ISIN: PL0000110383 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2028-05-25	Zmienne 1,79%	1 000,00	236 150	231 224	231 678	2,69
WZ1122 ISIN: PL0000109377	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2022-11-25	Zmienne 1,79%	1 000,00	54	52	54	0,00
Yapi ve Kredi Bankasi AS ISIN: XS1788516679	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Yapi ve Kredi Bankasi AS	Turcja	2023-03-16	Stale 6,10%	3 797,70	2 900	9 879	11 371	0,13
Zapadoslovenska Energetika AS ISIN: XS1782806357	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Zapadoslovenska Energetika AS	Słowacja	2028-03-02	Stale 1,75%	4 258,50	440	1 826	2 095	0,02
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								0	0	0	0,00
II. Nienotowane na rynku aktywnym								921 891	1 695 780	1 699 312	19,66
1. O terminie wykupu do 1 roku								111 735	173 976	174 727	2,02
a) Obligacje								111 735	173 976	174 727	2,02
AB SA ISIN: PLAB00000043	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	AB SA	Polska	2020-07-29	Zmienne 3,29%	10 000,00	350	3 500	3 549	0,04
Atal SA ISIN: PLATAL000129	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Atal SA	Polska	2020-10-25	Zmienne 3,69%	1 000,00	6 250	6 250	6 292	0,07
ENEA SA ISIN: PLENEA000088	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ENEA SA	Polska	2020-02-10	Zmienne 2,64%	100 000,00	90	9 008	9 101	0,11
Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: 819	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2020-04-27	Zmienne 2,91%	10 000,00	950	9 541	9 527	0,11

Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: 826	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2020-04-23	Zmienne 2,68%	10 000,00	620	6 219	6 214	0,07
Europejskie Centrum Odszkodowań SA (EuCo SA) ISIN: PLERPCO00033	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejskie Centrum Odszkodowań SA (EuCo SA)	Polska	2020-04-14	Zmienne 5,79%	1 000,00	2 500	2 500	2 531	0,03
Globe Trade Centre SA ISIN: PLGTC0000235	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Globe Trade Centre SA	Polska	2020-03-31	Stale 3,75%	4 258,50	1 000	4 282	4 299	0,05
Globe Trade Centre SA ISIN: PLGTC0000243	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Globe Trade Centre SA	Polska	2020-06-14	Stale 3,75%	4 258,50	3 000	12 608	12 797	0,15
IPF Investments Polska Sp. z o.o. ISIN: PLIPFIP00033	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	IPF Investments Polska Sp. z o.o.	Polska	2020-06-03	Zmienne 6,04%	1 000,00	2 650	2 439	2 584	0,03
MARVIPOL DEVELOPMENT SA ISIN: PLMRVPL00164	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MARVIPOL DEVELOPMENT SA	Polska	2020-11-13	Zmienne 5,09%	10 000,00	1 200	12 000	12 080	0,14
PBG SA; SERIA: C	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PBG SA	Polska	2012-09-10	Zmienne	100 000,00	208	0	0	0,00
PBG SA; SERIA: D	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PBG SA	Polska	2013-10-22	Zmienne	100 000,00	617	0	0	0,00
Pekao Faktoring Sp. z o.o. ISIN: PLO246100047	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Pekao Faktoring Sp. z o.o.	Polska	2020-01-14	Zerokuponowe	1 000,00	3 800	3 797	3 797	0,04
Pekao Faktoring Sp. z o.o. ISIN: PLO246100070	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Pekao Faktoring Sp. z o.o.	Polska	2020-02-12	Zerokuponowe	1 000,00	4 000	3 991	3 991	0,05

PEKAO LEASING ISIN: PLO234800053	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO LEASING	Polska	2020-04-01	Zerokuponowe	10 000,00	1 500	14 846	14 919	0,17
Santander Factoring Sp. z o.o. ISIN: PLO229400018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Factoring Sp. z o.o.	Polska	2020-04-22	Zmienne 2,08%	1 000,00	40 000	39 998	40 019	0,46
Santander Leasing SA ISIN: PLO243200030	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Leasing SA	Polska	2020-09-21	Zmienne 2,25%	1 000,00	43 000	42 997	43 027	0,50
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								810 156	1 521 804	1 524 585	17,64
a) Obligacje								810 156	1 521 804	1 524 585	17,64
AB SA ISIN: PLAB00000050	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	AB SA	Polska	2022-06-20	Zmienne 3,79%	10 000,00	200	2 000	2 002	0,02
Alior Bank SA ISIN: PLALIOR00136	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Alior Bank SA	Polska	2021-12-06	Zmienne 5,14%	1 000,00	5 000	5 000	5 019	0,06
Alior Bank SA ISIN: PLALIOR00219	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Alior Bank SA	Polska	2025-10-20	Zmienne 4,49%	1 000,00	58 500	58 500	59 015	0,68
Atal SA ISIN: PLATAL000111	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Atal SA	Polska	2021-04-26	Zmienne 3,49%	1 000,00	1 950	1 950	1 962	0,02
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500229	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2021-10-03	Zmienne 2,21%	1 000,00	53 400	53 661	53 924	0,63
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500252	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2023-10-28	Zmienne 2,19%	1 000,00	236 500	236 500	237 404	2,75

Bank Millennium SA ISIN: PLBIG0000461	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Millennium SA	Polska	2029-01-30	Zmienne 4,09%	500 000,00	83	41 500	42 210	0,49
Bank PEKAO SA ISIN: PLPEKAO00289	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	2027-10-29	Zmienne 3,31%	1 000,00	94 500	94 500	95 019	1,10
Bank PEKAO SA ISIN: PLPEKAO00297	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	2028-10-16	Zmienne 3,34%	500 000,00	148	74 000	74 519	0,86
Bank PEKAO SA ISIN: PLPEKAO00313	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	2031-06-04	Zmienne 3,49%	500 000,00	155	77 500	77 699	0,90
Capital Park SA ISIN: PLCPPRK00169	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Capital Park SA	Polska	2021-06-18	Stale 4,30%	425,85	15 000	6 433	6 397	0,07
CYFROWY POLSAT SA ISIN: PLCFRPT00047	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	CYFROWY POLSAT SA	Polska	2026-04-24	Zmienne 3,54%	1 000,00	61 800	61 800	62 193	0,72
Echo Investment SA ISIN: PLECHPS00308	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Echo Investment SA	Polska	2023-04-11	Zmienne 6,04%	10 000,00	1 570	15 700	15 909	0,18
ENEA SA ISIN: PLENEA000096	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ENEA SA	Polska	2024-06-26	Zmienne 2,99%	100 000,00	370	37 000	37 015	0,43
Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: 833	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2021-03-17	Zmienne 2,73%	10 000,00	1 900	19 000	19 020	0,22
Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: 834	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2021-05-31	Zmienne 2,75%	10 000,00	1 050	10 500	10 500	0,12

Europejski Fundusz Leasingowy SA; SERIA: 839	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2022-02-10	Zmienne 2,63%	10 000,00	2 350	23 500	23 536	0,27
Gdańskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o.; SERIA: GPEC02 131222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gdańskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o.	Polska	2022-12-13	Zmienne 3,04%	1 000,00	12 000	12 017	12 028	0,14
Ghelamco Invest Sp zoo ISIN: PLGHLMC00370	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Ghelamco Invest Sp zoo	Polska	2022-02-28	Zmienne 6,29%	1 000,00	43 000	42 441	43 508	0,50
Globe Trade Centre SA ISIN: PLGTC0000318	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Globe Trade Centre SA	Polska	2023-11-04	Zmienne 5,94%	1 000,00	19 000	19 000	19 174	0,22
HB Reavis Finance PL 2 Sp zoo ISIN: PLHBRVS00029	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	HB Reavis Finance PL 2 Sp zoo	Polska	2022-01-05	Zmienne 5,99%	1 000,00	6 500	6 500	6 691	0,08
KGHM Polska Miedź SA ISIN: PLKGHM000033	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	KGHM Polska Miedź SA	Polska	2024-06-27	Zmienne 2,97%	1 000,00	5 000	5 000	5 002	0,06
Kredyt Inkaso SA ISIN: PLKRINK00253	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Kredyt Inkaso SA	Polska	2023-04-26	Zmienne 6,69%	1 000,00	14 900	14 900	15 078	0,18
KRUK SA ISIN: PLKRK0000341	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	KRUK SA	Polska	2021-06-08	Zmienne 4,81%	1 000,00	5 600	5 600	5 617	0,07
KRUK SA ISIN: PLKRK0000382	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	KRUK SA	Polska	2022-03-07	Zmienne 4,96%	1 000,00	32 800	32 863	32 934	0,38
KRUK SA ISIN: PLKRK0000515	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	KRUK SA	Polska	2022-06-08	Stałe 3,59%	4 258,50	1 820	7 694	7 919	0,09

Lokum Deweloper SA ISIN: PLLKMDW00080	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Lokum Deweloper SA	Polska	2021-06-18	Zmienne 4,89%	1 000,00	4 400	4 400	4 408	0,05
LPP SA ISIN: PLLPP0000060	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	LPP SA	Polska	2024-12-12	Zmienne 2,89%	1 000,00	8 000	8 000	8 012	0,09
mBank SA ISIN: PLBRE0005185	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	2025-01-17	Zmienne 3,89%	100 000,00	410	41 011	41 740	0,48
mBank SA ISIN: PLBRE0005193	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	2028-10-10	Zmienne 3,59%	500 000,00	98	48 977	49 372	0,57
Miasto Poznań; SERIA: X	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Poznań	Polska	2026-12-27	Zmienne 2,99%	1 000,00	14 000	14 215	14 144	0,16
Miasto Poznań; SERIA: Y	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Poznań	Polska	2026-12-29	Zmienne 2,99%	1 000,00	19 000	19 570	19 386	0,23
Miejskie Wodociągi i Kanalizacja w Bydgoszczy Sp. z o.o.; SERIA: 2	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miejskie Wodociągi i Kanalizacja w Bydgoszczy Sp. z o.o.	Polska	2029-04-20	Zmienne 4,99%	67 600,00	98	7 619	7 240	0,08
MLP Group SA ISIN: PLMLPGR00033	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MLP Group SA	Polska	2022-05-11	Zmienne 3,011%	4 258,50	1 000	4 215	4 276	0,05
MLP Group SA ISIN: PLMLPGR00041	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MLP Group SA	Polska	2023-05-11	Zmienne 2,411%	4 258,50	1 000	4 279	4 273	0,05
P4 Sp. z o.o. ISIN: PLO266100018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	P4 Sp. z o.o.	Polska	2026-12-11	Zmienne 3,54%	500 000,00	30	15 000	15 026	0,17

PKO Bank Polski SA ISIN: PLPKO0000099	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Bank Polski SA	Polska	2027-08-28	Zmienne 3,34%	100 000,00	890	89 086	90 083	1,05
PKO Bank Polski SA ISIN: PLPKO0000107	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Bank Polski SA	Polska	2028-03-06	Zmienne 3,29%	500 000,00	122	61 000	61 641	0,72
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA ISIN: PLPGER000077	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	Polska	2029-05-21	Zmienne 3,19%	1 000,00	46 000	46 000	46 160	0,54
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA ISIN: PLPZU0000037	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	Polska	2027-07-29	Zmienne 3,59%	100 000,00	770	77 609	78 671	0,91
Robyg SA ISIN: PLROBYG00255	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Robyg SA	Polska	2023-03-29	Zmienne 4,49%	1 000,00	14 000	14 000	14 159	0,16
Ronson Europe NV ISIN: PLRNSER00177	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Ronson Europe NV	Holandia	2021-05-24	Zmienne 4,64%	1 000,00	3 500	3 500	3 516	0,04
Ronson Europe NV ISIN: PLRNSER00185	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Ronson Europe NV	Holandia	2022-05-09	Zmienne 5,29%	1 000,00	2 000	1 960	1 990	0,02
Santander Bank Polska SA ISIN: PLBZ00000275	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	2028-04-05	Zmienne 3,39%	500 000,00	106	53 000	53 426	0,62
Santander Consumer Bank SA ISIN: PLSNTND00133	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Consumer Bank SA	Polska	2022-10-07	Zmienne 2,69%	100 000,00	215	21 393	21 530	0,25
Santander Consumer Bank SA ISIN: PLSNTND00182	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Consumer Bank SA	Polska	2021-05-18	Zmienne 2,39%	100 000,00	26	2 608	2 614	0,03

SGB Bank SA; SERIA: D	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	SGB Bank SA	Polska	2021-11-13	Zmienne 4,09%	1 000,00	1 000	1 000	1 005	0,01
Vantage Development SA ISIN: PLVTGDL00150	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Vantage Development SA	Polska	2021-05-30	Zmienne 5,79%	1 000,00	8 000	8 000	8 038	0,09
Vantage Development SA ISIN: PLVTGDL00176	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Vantage Development SA	Polska	2022-10-25	Zmienne 6,49%	1 000,00	2 100	2 100	2 125	0,03
Zakłady Miesne Henryk Kania SA ISIN: PLZPMHK00044	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Zakłady Miesne Henryk Kania SA	Polska	2022-06-24	Zmienne 0,00%	1 000,00	2 100	2 008	84	0,00
Zakłady Miesne Henryk Kania SA ISIN: PLZPMHK00069	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Zakłady Miesne Henryk Kania SA	Polska	2021-03-29	Zmienne 0,00%	1 000,00	6 195	6 195	372	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
Razem dłużne papiery wartościowe								35 830 304	7 538 550	7 646 769	88,67

* Na dzień 31.12.2019 r. na danym papierze wartościowym wystąpiła transakcja sprzedaży przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu na łączną kwotę 1 198 455 tys. zł o dacie rozliczeniowej do 10 dni po dniu bilansowym.

Generali Korona Dochodowy

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne						-70	0	0	0,00
Futures RXH0 06.03.2020	Aktywny rynek – rynek regulowany	EUREX Exchange		Niemcy	TZ1109	-80	0	0	0,00
Futures TYH0 20.03.2020	Aktywny rynek – rynek regulowany	CBT - Chicago Board of Trade		Stany Zjednoczone	TZ1109	10	0	0	0,00
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						13	0	5 278	0,06
Forward CHF PLN 16.01.2020	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	CHF	1	0	-50	0,00
Forward EUR PLN 03.01.2020	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	-483	-0,01
Forward EUR PLN 03.01.2020	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale Paris	Francja	EUR	1	0	31	0,00
Forward EUR PLN 03.01.2020	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	160	0,00
Forward EUR PLN 05.02.2020	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	-179	0,00
Forward EUR PLN 10.01.2020	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	34	0,00
Forward EUR PLN 13.01.2020	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	EUR	1	0	730	0,01
Forward EUR PLN 15.01.2020	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	2 165	0,03
Forward EUR PLN 26.03.2020	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	-66	0,00
Forward EUR USD 03.01.2020	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	1 113	0,01

Forward USD PLN 06.02.2020	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	USD	1	0	120	0,00
Forward USD PLN 24.01.2020	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	USD	1	0	2 145	0,03
IRS EUR 23.09.2020 (SW23092020N001)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	EURIBOR6M	1	0	-442	-0,01
Razem instrumenty pochodne						-57	0	5 278	0,06

Generali Korona Dochodowy

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:		10 000	11 334	11 315	0,13
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa	Obligacja	10 000	11 334	11 315	0,13
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 Dochodowy

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 Commerzbank AG	820 310	9,51
Grupa kapitałowa PKO BP	701 776	8,14
Grupa kapitałowa Polski Koncern Naftowy Orlen	161 021	1,87
Grupa kapitałowa Powszechny Zakład Ubezpieczeń	426 233	4,94
Grupa kapitałowa Santander Consumer Bank	256 538	2,97
Grupa kapitałowa Türkiye İs Bankası	53 240	0,62
Razem grupy kapitałowe	2 419 118	28,05

Generali Korona Dochodowy

BILANS	31.12.2019	31.12.2018
I. Aktywa	8 623 030	8 588 657
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27 238	21 681
2. Należności	1 564	138 546
3. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu	7 109	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	5 947 457	5 777 401
- dłużne papiery wartościowe	5 947 457	5 777 401
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	2 639 662	2 651 029
- dłużne papiery wartościowe	1 699 312	1 842 855
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	2 146 281	3 076 315
III. Aktywa netto (I-II)	6 476 749	5 512 342
IV. Kapitał subfunduszu	5 301 326	4 535 747
1. Kapitał wpłacony	50 687 175	47 473 532
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-45 385 849	-42 937 785
V. Dochody zatrzymane	1 110 572	964 841
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	861 816	738 425
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	248 756	226 416
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	64 851	11 754
VII. Kapitał subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	6 476 749	5 512 342
Liczba jednostek uczestnictwa	28 304 509,741	24 953 936,664
Kategoria A	28 261 020,653	24 952 762,356
Kategoria B	14 036,338	786,448
Kategoria C	29 038,745	
Kategoria D	414,005	387,860
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa		
Kategoria Jednostka A	228,82	220,90
Kategoria Jednostka B	230,30	221,37
Kategoria Jednostka C	229,75	-
Kategoria Jednostka D	232,07	222,79

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

Generali Korona Dochodowy

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
I. Przychody z lokat	185 158	195 606
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0
2. Przychody odsetkowe	173 234	177 685
3. Dodatnie saldo różnic kursowych	11 924	17 921
4. Pozostałe	0	0
II. Koszty subfunduszu	61 768	60 370
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa	57 397	55 771
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	100	140
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	1 462	1 514
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	41	40
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami subfunduszu	0	0
8. Usługi prawne	1	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	1
10. Koszty odsetkowe	59	62
11. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0
12. Pozostałe	2 708	2 842
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	1	9
IV. Koszty Subfunduszu netto (II-III)	61 767	60 361
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	123 391	135 245
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	75 437	-25 558
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	22 340	15 759
- z tytułu różnic kursowych	11 118	-24 298
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	53 097	-41 317
- z tytułu różnic kursowych	-4 368	28 122
VII. Wynik z operacji	198 828	109 687
Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)		
Kategoria Jednostka A	7,03	4,40
Kategoria Jednostka B**	5,41	3,52
Kategoria Jednostka C*	5,42	-
Kategoria Jednostka D	8,43	5,03

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

* Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł) dla kategorii C prezentowany jest za okres od 14.06.2019 r. do 31.12.2019 r.

** Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł) dla kategorii B prezentowany jest za okres od 25.05.2018 r. do 31.12.2018 r.

Generali Korona Dochodowy

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
I. Zmiana wartości Aktywów Netto		
1. Wartość Aktywów Netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	5 512 342	5 130 047
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	198 828	109 687
a) przychody z lokat netto	123 391	135 245
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	22 340	15 759
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	53 097	-41 317
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	198 828	109 687
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:	765 579	272 608
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa)	3 213 643	4 346 788
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa)	-2 448 064	-4 074 180
6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	964 407	382 295
7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego	6 476 749	5 512 342
8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	5 718 244	5 956 273
II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	14 218 708,002	19 900 421,473
Kategoria A	14 172 000,548	19 899 538,142
Kategoria B	17 564,861	786,448
Kategoria C	29 107,565	0,000
Kategoria D	35,028	96,883
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	10 868 134,925	18 635 544,170
Kategoria A	10 863 742,251	18 635 539,515
Kategoria B	4 314,971	0,000
Kategoria C	68,820	0,000
Kategoria D	8,883	4,655
c) saldo zmian	3 350 573,077	1 264 877,303
Kategoria A	3 308 258,297	1 263 998,627
Kategoria B	13 249,890	786,448
Kategoria C	29 038,745	0,000
Kategoria D	26,145	92,228
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności subfunduszu, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	275 441 128,557	261 222 420,555
Kategoria A	275 393 230,345	261 221 229,797
Kategoria B	18 351,309	786,448
Kategoria C	29 107,565	0,000
Kategoria D	439,338	404,310
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	247 136 618,816	236 268 483,891
Kategoria A	247 132 209,692	236 268 467,441
Kategoria B	4 314,971	0,000

Kategoria C	68,820	0,000
Kategoria D	25,333	16,450
c) saldo zmian	28 304 509,741	24 953 936,664
Kategoria A	28 261 020,653	24 952 762,356
Kategoria B	14 036,338	786,448
Kategoria C	29 038,745	0,000
Kategoria D	414,005	387,860
3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa	28 304 509,741	24 953 936,664
a) Kategoria A	28 261 020,653	24 952 762,356
b) Kategoria B	14 036,338	786,448
c) Kategoria C	29 038,745	0,000
d) Kategoria D	414,005	387,860
III. Zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa		
1. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		
a) Kategoria Jednostka A	220,90	216,56
b) Kategoria Jednostka B	221,37	-
c) Kategoria Jednostka C	-	-
d) Kategoria Jednostka D	222,79	217,35
2. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		
a) Kategoria Jednostka A	228,82	220,90
b) Kategoria Jednostka B	230,30	221,37
c) Kategoria Jednostka C	229,75	-
d) Kategoria Jednostka D	232,07	222,79
3. Procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) Kategoria Jednostka A	3,59	2,00
b) Kategoria Jednostka B**	4,03	1,41
c) Kategoria Jednostka C*	2,52	-
d) Kategoria Jednostka D	4,17	2,50
4. Minimalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) Kategoria Jednostka A	220,52	216,55
b) Kategoria Jednostka B	221,01	217,79
c) Kategoria Jednostka C	224,10	-
d) Kategoria Jednostka D	222,44	217,35
- data wyceny		
Kategoria Jednostka A	2019-01-10	2018-01-03
Kategoria Jednostka B	2019-01-10	2018-09-06
Kategoria Jednostka C	2019-06-14	-
Kategoria Jednostka D	2019-01-10	2018-01-03
5. Maksymalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) Kategoria Jednostka A	228,88	220,98
b) Kategoria Jednostka B	230,35	221,45
c) Kategoria Jednostka C	229,80	-
d) Kategoria Jednostka D	232,13	222,87
- data wyceny		
Kategoria Jednostka A	2019-12-30	2018-12-27
Kategoria Jednostka B	2019-12-30	2018-12-27

Kategoria Jednostka C	2019-12-30	-
Kategoria Jednostka D	2019-12-30	2018-12-27
6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym		
a) Kategoria Jednostka A	228,88	220,74
b) Kategoria Jednostka B	230,35	221,22
c) Kategoria Jednostka C	229,80	-
d) Kategoria Jednostka D	232,13	222,64
- data wyceny	2019-12-30	2018-12-28
IV. Procentowy udział kosztów subfunduszu w średniej wartości aktywów netto (w skali roku), w tym:	1,08	1,01
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa	1,00	0,94
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. Procentowy udział opłat dla Depozytariusza	0,00	0,00
4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0,03	0,03
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,00	0,00
6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu	0,00	0,00

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

* Procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w zł) dla kategorii C prezentowany jest za okres od 14.06.2019 r. do 31.12.2019 r.

** Procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa dla kategorii B jest prezentowana za okres od 25.05.2018 r. do 31.12.2018 r.

Nota 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

Przyjęte zasady rachunkowości

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu Generali Korona Dochodowy (dalej zwanego Subfunduszem) zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 2019 poz. 351) 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). Subfundusz Generali Korona Dochodowy 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.

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

Ujmowanie operacji Subfunduszu

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

Nabywanie albo zbywanie składników lokat przez Subfundusz ujmuje się w wycenie Subfunduszu, jeżeli nastąpiło w Dniu Wyceny do godziny 12:00 czasu polskiego oraz zostało udokumentowane potwierdzeniem zawarcia transakcji. Jeżeli zawarcie transakcji nastąpiło po tej godzinie lub nastąpiło do tej godziny, ale zostało udokumentowane po tej godzinie, transakcje uwzględnia się w najbliższej wycenie Aktywów Subfunduszu.

2. Nabyte składniki lokat ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia, obejmującej prowizje maklerskie. Składniki lokat Subfunduszu nabyte nieodpłatnie ujmuje się według wartości równej zero.
3. Zysk lub strata ze zbycia lokat wyliczana jest metodą: „najdroższe jest sprzedawane jako pierwsze” 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 Subfunduszu 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 Subfunduszom jest ujmowana w tej samej dacie w księgach Subfunduszu jako podatek należny Subfunduszowi.

Fundusze inwestycyjne, na podstawie ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, są zwolnione w Polsce z podatku dochodowego od osób prawnych.

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 Subfunduszy.
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 nalicza się 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 Subfunduszu obejmują 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 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 Funduszy 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 Subfunduszu ujmuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie polskiej, 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. Aktywa Funduszu i Aktywa Subfunduszu wycenia się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, z zachowaniem zasad określonych poniżej.

2. W Dniu Wyceny Aktywa Subfunduszu wycenia się, a zobowiązania ustala się według stanów odpowiednio aktywów i zobowiązań oraz kursów, cen i wartości z godziny 12:00.
3. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego przypadającego w Dniu Wyceny, Aktywa Subfunduszu wycenia się według kursów, cen i wartości z godziny 12:00 z Dnia Wyceny.
4. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego przypadającego w dniu, nie będącym Dniem Wyceny Aktywa Subfunduszu wycenia się w oparciu o ostatnio dostępne kursy, ceny i wartości z poprzedniego Dnia Wyceny, odpowiednio skorygowane na ten dzień.
5. W Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest równa wartości wszystkich Aktywów Subfunduszu pomniejszonej o zobowiązania Subfunduszu.
6. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu ustalana jest w Dniach Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Dniem Wyceny jest każdy dzień regularnej sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
7. W Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa jest równa Wartości Aktywów Netto Subfunduszu podzielonej przez liczbę wszystkich Jednostek Uczestnictwa związanych z Subfunduszem, które w tym dniu są w posiadaniu Uczestników Subfunduszu. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa oblicza się oddzielnie dla każdej kategorii Jednostki Uczestnictwa.

Wycena lokat Subfunduszu

Subfundusz definiuje pojęcie Aktywnego Rynku jako rynku spełniającego łącznie kryteria:

- a) instrumenty będące przedmiotem obrotu na rynku są jednorodne,
- b) zazwyczaj w każdym czasie występują zainteresowani nabywcy i sprzedawcy,
- c) ceny są podawane do publicznej wiadomości.

Wycena lokat notowanych na Aktywnym Rynku

1. Kategorie lokat takie jak: akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, listy zastawne, dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Pochodne (w tym niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne), Instrumenty Rynku Pieniężnego, jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, notowane na Aktywnym Rynku, wyceniane są w sposób następujący:
 - a) wartość godziną składników lokat Subfunduszu, notowanych na Aktywnym Rynku, wyznacza się w oparciu o ostatni dostępny w momencie dokonywania wyceny kurs danego składnika lokat z Aktywnego Rynku;
 - b) jeżeli w momencie dokonywania wyceny na Aktywnym Rynku, na podstawie którego wyceniany jest dany składnik lokat, nie została zawarta żadna transakcja lub wolumen obrotów na danym składniku lokat jest znacząco niski lub na Dzień Wyceny, który nie jest zwykłym dniem dokonywania transakcji na Aktywnym Rynku, wówczas wyceny danego składnika lokat dokonuje się w oparciu o ostatni kurs zamknięcia ustalony na tym Aktywnym Rynku, a w przypadku braku kursu zamknięcia – innej, ustalonej przez Aktywny Rynek wartości stanowiącej jego odpowiednik, z uwzględnieniem korekt wartości godzinowej.
2. W przypadku gdy składnik lokat Subfunduszu jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziną jest kurs ustalony na rynku głównym.
3. Podstawowym kryterium wyboru rynku głównego, o którym mowa w pkt 2, jest wolumen obrotu na danym składniku lokat. W przypadku braku możliwości ustalenia wielkości wolumenu obrotu, Subfundusz stosuje kolejne, możliwe do zastosowania kryterium – ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku lub możliwość dokonania przez Subfundusz transakcji na danym rynku.
4. Wyboru rynku głównego, o którym mowa w pkt 2, dokonuje się 6-go dnia kalendarzowego miesiąca.

5. Ostatnie dostępne kursy, o których mowa w pkt 1, w dniu dokonywania wyceny Subfundusz określa o godzinie 12:00.
6. W przypadkach, o których mowa w pkt 1 ppkt b), za wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą danego składnika Aktywów, notowanego na Aktywnym Rynku, uznaje się wartość wyznaczoną poprzez zastosowanie metody najbardziej odpowiedniej dla danego składnika lokat:
- 1) dla akcji, praw do akcji, praw poboru oraz innych udziałowych papierów wartościowych, notowanych na Aktywnym Rynku:
 - a. na podstawie modelu bazującego na cenie ogłoszonej na Aktywnym Rynku nie różniącego się istotnie składnika, w szczególności o podobnej konstrukcji prawnej i celu ekonomicznym, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - b. na podstawie modelu bazującego na cenach ostatnich ofert złożonych na danym Aktywnym Rynku z tym, że uwzględnianie wyłącznie cen z ofert sprzedaży jest niedopuszczalne; jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej to,
 - c. w oparciu o właściwy dla tego składnika lokat model wyceny, przy czym dane wejściowe do tego modelu będą pochodzić z aktywnego rynku;
 - 2) dla warrantów subskrypcyjnych – na podstawie modelu wyceny teoretycznej wartości warrantu lub rzetelnej wartości warrantu, w zależności od tego, która wycena jest niższa,
 - 3) dla dłużnych papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego, listów zastawnych, kwitów depozytowych, notowanych na krajowym Aktywnym Rynku – wyznaczoną przez zastosowanie odpowiedniego modelu wyceny składnika lokat, takiego jak:
 - a. oszacowanie korekty wartości godziwej za pomocą BGN (Bloomberg Generic), a w przypadku jego braku na dany Dzień Wyceny uwzględnia się również korektę IRR do wartości godziwej. Jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - b. modelu wyceny instrumentów dłużnych opartego na teorii Svenssona, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - c. modelu korekcji ceny instrumentu finansowego uwzględniającego ryzyko kredytowe emitenta, jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to,
 - d. modelu aktualizacji ceny instrumentu finansowego poprzez naliczanie zmiany wartości instrumentu, traktując jako koszt utrzymania stronę bid na warszawskim rynku międzybankowym.
 - 4) dla jednostek uczestnictwa, certyfikatów inwestycyjnych i tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – w oparciu o ostatnio ogłoszoną wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa, certyfikat inwestycyjny lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia wartości;

Jeżeli żadna z powyższych metod nie odzwierciedla wartości godziwej, wówczas korekta dokonywana jest w oparciu o metody przedstawione w ppkt 5) poniżej;

- 5) dla dłużnych papierów wartościowych, Instrumentów Rynku Pieniężnego, listów zastawnych, kwitów depozytowych, notowanych na zagranicznym Aktywnym Rynku – wyznaczoną przez zastosowanie odpowiedniej metody estymacji wartości godziwej, takiej jak:

- oszacowanie korekty wartości godziwej za pomocą BGN (Bloomberg Generic),

jeżeli model ten nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat to, wówczas korekta dokonywana jest w oparciu o metody przedstawione w ppkt 3) powyżej.

Jeżeli zastosowanie powyższych metod nie odzwierciedla wartości godziwej danego składnika lokat, wówczas korekta dokonywana jest w oparciu o inną metodę szacowania wartości godziwej zgodną z przepisami prawa.

Wycena lokat nienotowanych na Aktywnym Rynku

1. Wartość składników lokat Subfunduszu, nienotowanych na Aktywnym Rynku, wyznacza się, z zastrzeżeniem wyceny papierów wartościowych nabytych (zbytych) z przyrzeczeniem odkupu, w następujący sposób:
 - 1) dłużne papiery wartościowe, Instrumenty Rynku Pieniężnego – w skorygowanej cenie nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu Efektywnej Stopy Procentowej, z uwzględnieniem potencjalnych odpisów z tytułu utraty wartości jeżeli okażą się konieczne;

- 2) dłużne papiery wartościowe zawierające wbudowane Instrumenty Pochodne:
 - a. w przypadku gdy wbudowane Instrumenty Pochodne są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym, wartość tego papieru dłużnego będzie wyznaczana przy zastosowaniu odpowiedniego dla danego papieru dłużnego modelu wyceny; zastosowany model wyceny w zależności od charakterystyki wbudowanego Instrumentu Pochodnego lub charakterystyki sposobu naliczania oprocentowania będzie uwzględniał w swojej konstrukcji modele wyceny poszczególnych wbudowanych Instrumentów Pochodnych zgodnie z ppkt 6);
 - b. w przypadku gdy wbudowane Instrumenty Pochodne nie są ściśle powiązane z wycenianym papierem dłużnym, wówczas wartość wycenianego papieru dłużnego będzie stanowić sumę wartości dłużnego papieru wartościowego (bez wbudowanych Instrumentów Pochodnych) wyznaczonej przy uwzględnieniu efektywnej stopy procentowej oraz wartości wbudowanych Instrumentów Pochodnych wyznaczonych w oparciu o modele właściwe dla poszczególnych Instrumentów Pochodnych zgodnie z ppkt 6);
- 3) akcje niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym:
 - a. 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 księgową 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;
 - b. 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;
- 4) 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;
- 5) 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;
- 6) 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:
 - a. w przypadku kontraktów terminowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
 - b. 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),
 - c. w przypadku transakcji wymiany walut, stóp procentowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
- 7) 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;

- 8) depozyty – w wysokości wynikającej z sumy wartości nominalnej oraz naliczonych odsetek, przy czym kwotę naliczonych odsetek ustala się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej;
 - 9) 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.
2. W przypadku przeszacowania składnika lokat Subfunduszu dotychczas wycenianego w wartości godziwej do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych Subfunduszu stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
 3. Modele wyceny oraz metody estymacji, o których mowa w pkt 1, będą stosowane w sposób ciągły.
 4. Modele i metody estymacji składników lokat Subfunduszu, o których mowa w pkt 1, podlegają uzgodnieniu z Depozytariuszem.

Wycena Aktywów i zobowiązań denominowanych 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 punkcie powyżej, wykazuje się w złotych, po przeliczeniu według ostatniego dostępnego średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
3. Wartość Aktywów Subfunduszu, notowanych lub denominowanych w walutach, dla których Narodowy Bank Polski nie wylicza kursu, określa się w relacji do waluty EURO, a jeżeli nie jest to możliwe – do waluty USD.

Pożyczki papierów wartościowych

1. Fundusz będący pożyczkobiorcą rejestruje papiery wartościowe, które otrzymuje w ramach umowy pożyczki na kontach pozabilansowych, nie są one wykazywane w portfelu Funduszu.
2. Wszelkie przytki od pożyczonych papierów wartościowych pozostają bez wpływu na wynik funduszu. W dniu otrzymania przytków w księgach funduszu odzwierciedla się przepływ gotówkowy: zwiększenie salda środków pieniężnych oraz zwiększenie zobowiązań do pożyczkodawcy. Jeżeli pożyczone papiery wartościowe są przedmiotem krótkiej sprzedaży, wówczas z tytułu otrzymanych przytków rejestrujemy koszt funduszu, tym samym powiększając zobowiązanie dla pożyczkobiorcy.
3. Udzielone zabezpieczenie gotówkowe pożyczonych papierów wartościowych ewidencjonowane jest w należnościach jako zmniejszenie środków pieniężnych. Wartość zabezpieczenia jest wykazywana w bilansie przynajmniej w wartości bieżącej w zależności od zapisów umowy, przy czym zmiana wartości zabezpieczenia pozostaje bez wpływu na wynik funduszu. Należności z tytułu udzielonej pożyczki papierów wartościowych wycenia się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.
4. Wartość prowizji, w zależności od zapisów w umowie ujmowana jest w dniu zawarcia transakcji w kosztach funduszu lub też obliczana okresowo na podstawie bieżącej wartości pożyczonych papierów i ujmowana okresowo w kosztach funduszu.
5. Wartość odsetek należnych Funduszowi od wysłanej kwoty zabezpieczenia jest naliczana zgodnie z umową zawarcia pożyczki i ujmowana w należnościach Funduszu.
6. Przedmiotem pożyczki papierów wartościowych mogą być wszystkie papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu, których nabycie jest dopuszczalne przez Fundusz na rachunek Funduszu.
7. Zobowiązania z tytułu otrzymanej pożyczki papierów wartościowych ustala się według zasad przyjętych dla tych papierów wartościowych.

Papiery wartościowe nabyte (zbyte) z przyrzeczeniem odkupu

1. Należności z tytułu nabycia papierów wartościowych przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy kupna, metodą skorygowanej ceny nabycia, oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
2. Zobowiązania z tytułu zbycia papierów wartościowych przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu wycenia się, począwszy od dnia zawarcia umowy sprzedaży, metodą korekty różnicy pomiędzy ceną odkupu a ceną sprzedaży przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
3. Powyższy sposób wyceny stosowany jest do transakcji BSB oraz SBB jak również do transakcji o sensie ekonomicznym BSB/SBB. Transakcje o sensie ekonomicznym BSB/SBB charakteryzują się tym, iż zarówno strona kupna i sprzedaży zawierane w tym samym czasie, a cena strony pierwszej jest zależna od strony drugiej.

Przyjęte w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Subfunduszu kryterium podziału składników portfela lokat

Na potrzeby rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zastosowano podział składników lokat na: listy zastawne, dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty pochodne.

Składniki lokat pogrupowano według rodzaju i kategorii rynku, podając zagregowaną wartość składników dla każdego z rodzajów rynku.

Informacja o stosowanej metodzie pomiaru całkowitej ekspozycji Subfunduszu i składzie portfela referencyjnego.

1. Subfundusz, jako metodę pomiaru całkowitej ekspozycji stosuje metodę zaangażowania (liczoną według: rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 20 lipca 2017 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 WIBID3M ustalony 2 dni robocze przed ostatnim dniem roboczym poprzedniego kwartału.

Dochody i koszty Subfunduszu

Dochody Subfunduszu

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

Koszty Subfunduszu

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: 1% rocznie, z którego nie więcej niż 0,8% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu
 - b. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 1,05% rocznie,
 - c. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 0,75% rocznie,
 - d. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 0,75% rocznie.
- 2) wynagrodzenie zmienne za zarządzanie uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem, naliczane i wypłacane zgodnie z zasadami określonymi w art. 52 ust. 4 Statutu Generali Fundusze ^{FIO}

W okresie sprawozdawczym wynagrodzenie stałe Towarzystwa z tytułu zarządzania dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A pobierane było w wysokości 0,90% rocznie.

W dniu 14 kwietnia 2017 r. Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. podjęło Uchwałę w zakresie wprowadzenia nowych kategorii jednostek uczestnictwa subfunduszy w ramach Generali Fundusze ^{FIO} i Generali Fundusze ^{SFIO}. W dniu 23 maja 2017 r. Zarząd TFI S.A. podjął uchwałę o pobieraniu opłaty stałej za zarządzanie w przypadku jednostek uczestnictwa kategorii D w okresie od dnia utworzenia jednostek uczestnictwa kategorii D do odwołania w wysokości 0,45% oraz o niepobieraniu opłaty zmiennej za zarządzanie w przypadku jednostek uczestnictwa kategorii D.

W dniu 28 września 2017 r. zarząd TFI S.A. podjął uchwałę o pobieraniu wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie w przypadku jednostek uczestnictwa kategorii A w wysokości 20% od aktywów z dnia 2 października 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r.

W dniu 11 stycznia 2018 r. Zarząd TFI S.A. podjął uchwałę o pobieraniu wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie w przypadku jednostek uczestnictwa kategorii A w wysokości 5% od aktywów z dnia 16 stycznia 2018 r.

W dniu 22 maja 2018 r. Zarząd TFI S.A. podjął uchwałę o pobieraniu opłaty stałej za zarządzanie w przypadku jednostek kategorii B w okresie od dnia utworzenia kategorii jednostek uczestnictwa B do odwołania w wysokości 0.58% oraz o niepobieraniu opłaty zmiennej od wyników za zarządzanie subfunduszem (dot. jednostek uczestnictwa kategorii B), a także o niepobieraniu opłaty manipulacyjnej za nabycie jednostek uczestnictwa 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 0,30% 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 okresie sprawozdawczym Subfundusz posiadał jednostki kategorii A, B, C i D.

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.

Dodatkowe świadczenia na rzecz Uczestników Funduszu

Wysokość świadczenia na rzecz Uczestnika ustalona zostanie, jako część wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie danym Subfunduszem, naliczonego od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na posiadane przez Uczestnika Jednostki Uczestnictwa tego 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 Subfunduszem.

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

Metoda ustalania dochodu z tytułu udziału w funduszach inwestycyjnych, będącego podstawą obliczenia zryczałtowanego podatku dochodowego od osób fizycznych

Dniem powstania zobowiązania podatkowego jest dzień, w którym środki zostają udostępnione Uczestnikowi.

Kosztem uzyskania przychodu dla celów podatkowych jest koszt nabycia jednostek opodatkowanych z uwzględnieniem opłat manipulacyjnych pobranych przy nabyciu Jednostek Uczestnictwa danej kategorii.

Wybór jednostek dla celów obliczenia kosztów uzyskania przychodu następuje zgodnie z zasadą „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” FIFO (first in first out).

Przychodem dla celów podatkowych jest kwota netto wypłacana z Subfunduszu w wyniku odkupienia Jednostek Uczestnictwa danej kategorii lub konwersji, uwzględniająca opłaty pobrane w wyniku realizacji tej operacji.

Zamiana Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu na jednostki innego subfunduszu w ramach Generali Fundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego zwolniona jest od podatku od zysków kapitałowych.

Dochodem dla celów podatkowych jest różnica między przychodem podatkowym i kosztem podatkowym obliczonymi zgodnie z zasadami podanymi powyżej.

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.

Istotne szacunki zastosowane przy sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu zaprezentowane poniżej w ramach opisu zasad wyceny poszczególnych kategorii lokat, dotyczą kryterium wyboru rynku lub metody wyceny w przypadku braku lub znacząco niskiego wolumenu obrotów na aktywnym rynku, a także – dla papierów wartościowych o charakterze dłużnym wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu, dotyczą oceny czy zaistniały przesłanki świadczące o utracie wartości składników lokat.

Składniki lokat wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu

W przypadku papierów wartościowych o charakterze dłużnym na każdy dzień wyceny dokonywana jest ocena, czy zaistniały przesłanki świadczące o utracie wartości składników lokat. Jeżeli tak, to dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości różnicy pomiędzy wartością bilansową a oszacowaną wartością bieżącą oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych, wynikających z danego składnika lokat.

Wyznaczenie przesłanek utraty wartości oraz wyliczenie bieżącej wartości oczekiwanych przyszłych przepływów pieniężnych wymaga dokonania przez kierownictwo szacunków na podstawie dostępnych danych dotyczących poszczególnych rodzajów lokat. Metodologia i założenia wykorzystywane przy ustalaniu poziomu utraty wartości podlegają regularnym przeglądom i są cyklicznie uaktualniane.

Szacunki dokonane na dzień bilansowy uwzględniają zmienność otoczenia gospodarczego wpływającego na parametry z tego dnia oraz poziom ryzyka na ten dzień. Zmiany przyjętych założeń i szacunków mogą mieć wpływ na prezentowaną wartość godziwą składników lokat.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. 30,61% Aktywów ogółem Subfunduszu zostało wycenionych w sposób inny, niż w oparciu o kurs ustalony na Aktywnym Rynku, tj. metodą zamortyzowanego kosztu lub poprzez oszacowanie wartości godziwej przy zastosowaniu modeli i metod wyceny.

W przypadku Subfunduszu Generali Korona Dochodowy dla 30,74% portfela nie istnieje Aktywny Rynek w świetle rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych. Towarzystwo dokonuje wyceny tych składników lokat zgodnie z zasadami wyceny składników lokat, nienotowanych na Aktywnym Rynku, określonymi w ww. rozporządzeniu. W zmiennym otoczeniu rynkowym występuje niepewność, że dla takich aktywów wyceny ujęte w sprawozdaniu finansowym mogą różnić się od wartości, jakie zostałyby wyznaczone, gdyby istniał dla nich Aktywny Rynek. Zdaniem kierownictwa wartości bilansowe wszystkich istotnych składników aktywów są możliwe do odzyskania.

Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad rachunkowości

W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmian stosowanych zasad rachunkowości.

Generali Korona Dochodowy

NOTA-2 NALEŻNOŚCI SUBFUNDUSZU	31.12.2019	31.12.2018
Z tytułu zbytych lokat	0	135 796
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	0	0
Z tytułu dywidendy	0	0
Z tytułu odsetek	0	0
Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
Pozostałe	1 564	2 750
z tytułu zabezpieczenia instrumentów pochodnych	1 564	2 750
Razem	1 564	138 546

Generali Korona Dochodowy

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA SUBFUNDUSZU	31.12.2019	31.12.2018
Z tytułu nabytych aktywów	269 251	0
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu	1 856 772	3 049 255
Z tytułu instrumentów pochodnych	1 220	5 912
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	5 831	9 448
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	3 105	4 845
Z tytułu wypłaty dochodów Subfunduszu	0	0
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	16
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu rezerw	6 521	5 597
Pozostałe zobowiązania	3 581	1 242
z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	596	668
Razem	2 146 281	3 076 315

Generali Korona Dochodowy

NOTA-4 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	Waluta	31.12.2019		31.12.2018	
		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:			14 336		184
Deutsche Bank Polska SA	PLN	14 058	14 058	183	183
Deutsche Bank Polska SA	CHF	0	1	0	0
Deutsche Bank Polska SA	EUR	0	156	0	0
Deutsche Bank Polska SA	USD	61	121	0	1

II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	Waluta	01.01.2019 – 31.12.2019		01.01.2018 – 31.12.2018	
		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:			12 819		13 855

III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2019	31.12.2018
	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:	12 902	21 497
Lokata w PLN	0	13 561
Depozyt zabezpieczający w EUR	11 017	5 999
Depozyt zabezpieczający w USD	1 885	1 937

Generali Korona Dochodowy

NOTA-5 RYZYKA

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

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

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym został ustalony jako wartość bilansowa dłużnych papierów wartościowych (obligacji stało-, zmienno i zero kuponowych 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.

	31.12.2019		31.12.2018	
	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:	8 580 621	99,50	8 427 584	98,12
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	2 977 914	34,53	2 272 832	26,46
listy zastawne	15 437	0,18	25 490	0,30
dłużne papiery wartościowe	2 962 477	34,35	2 247 342	26,16
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	5 602 707	64,97	6 154 752	71,66
listy zastawne	918 415	10,65	781 838	9,10
dłużne papiery wartościowe	4 684 292	54,32	5 372 914	62,56
2. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	3 775 238	43,78	3 935 117	45,82
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	3 775 238	43,78	3 935 117	45,82
listy zastawne	933 852	10,83	807 328	9,40
dłużne papiery wartościowe	2 826 559	32,78	3 121 031	36,34
instrumenty pochodne	6 498	0,08	846	0,01
transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do wykupu	7 109	0,08	0	0,00
zobowiązania, w tym:	1 220	0,01	5 912	0,07

instrumenty pochodne	1 220	0,01	5 912	0,07
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	1 433 282	16,62	1 448 064	16,86
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	13 180	0,15	7 937	0,09
Należności denominowane w walutach obcych	618	0,01	624	0,01
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	22 216	0,26	25 246	0,29
instrumenty pochodne	1 220	0,02	5 912	0,07
inne zobowiązania	20 996	0,24	19 334	0,22
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	1 397 268	16,20	1 414 257	16,47
listy zastawne	0	0,00	4 098	0,05
dłużne papiery wartościowe	1 390 770	16,13	1 409 313	16,41
instrumenty pochodne	6 498	0,07	846	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 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. oraz w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2018 r. Subfundusz nie zawieszał zbywania jednostek uczestnictwa.

Generali Korona Dochodowy

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE

	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
Typ zajętej pozycji	DŁUGA	DŁUGA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward
Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej
Wartość otwartej pozycji	-483	1 113	31	160	34	730	2 165	-50	2 145
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 03.01.2020 kwota: 82 680 814 PLN	termin: 03.01.2020 kwota: 39 298 431 USD	termin: 03.01.2020 kwota: 26 151 253,06 PLN	termin: 03.01.2020 kwota: 128 076 118,35 PLN	termin: 10.01.2020 kwota: 6 294 955,93 PLN	termin: 13.01.2020 kwota: 203 680 704,40 PLN	termin: 15.01.2020 kwota: 207 534 948,50 PLN	termin: 16.01.2020 kwota: 20 032 823,52 PLN	termin: 24.01.2020 kwota: 93 351 306,36 PLN
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	19 300 000 EUR po kursie 4,28398	35 300 000 EUR po kursie 1,11327	6 133 000 EUR po kursie 4,264023	30 034 500 EUR po kursie 4,2643	1 469 500 EUR po kursie 4,28374	47 624 000 EUR po kursie 4,27685	48 185 500 EUR po kursie 4,307	5 116 000 CHF po kursie 3,91572	24 019 500 USD po kursie 3,88648
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2020-01-03	2020-01-03	2020-01-03	2020-01-03	2020-01-10	2020-01-13	2020-01-15	2020-01-16	2020-01-24
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2020-01-03	2020-01-03	2020-01-03	2020-01-03	2020-01-10	2020-01-13	2020-01-15	2020-01-16	2020-01-24

	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA	KRÓTKA	DŁUGA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Futures RXH0 06.03.2020	Futures TYH0 20.03.2020	Forward	IRS	Forward	Forward	Forward
Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej
Wartość otwartej pozycji	-179	120	0	0	-66	-442	10	-10	-194
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 05.02.2020 kwota: 367 665 412 PLN	termin: 06.02.2020 kwota: 149 112 000 PLN	Nie dotyczy	Nie dotyczy	termin: 26.03.2020 kwota: 213 946 500 PLN	Co 6M od 24.03.2014 wg stawki EURIBOR6M Co 12M od 23.09.2014 wg stawki 1,718%	termin: 07.01.2019 kwota: 1 521 146,25 PLN	termin: 07.01.2019 kwota: 1 839 097,53 PLN	termin: 11.01.2019 kwota: 117 820 946,25 PLN
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	86 200 000 EUR po kursie 4,26526	39 240 000 USD po kursie 3,8	Nie dotyczy	Nie dotyczy	50 000 000 EUR po kursie 4,27893	5 000 000 EUR	351 000 EUR po kursie 4,33375	429 500 EUR po kursie 4,28195	27 405 000 EUR po kursie 4,29925
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2020-02-05	2020-02-06	2020-03-06	2020-03-20	2020-03-26	2020-09-23	2019-01-07	2019-01-07	2019-01-11
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2020-02-05	2020-02-06	2020-03-06	2020-03-20	2020-03-26	2020-09-23	2019-01-07	2019-01-07	2019-01-11

	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA	DŁUGA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Futures RXH9 07.03.2019	IRS	IRS
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	Sprawne zarządzanie	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji
Wartość otwartej pozycji	-212	-855	274	-1 854	562	-543	0	-1 413	-831
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 11.01.2019 kwota: 63 251 178,17 PLN	termin: 16.01.2019 kwota: 39 932 437,40 PLN	termin: 16.01.2019 kwota: 20 804 437,68 PLN	termin: 16.01.2019 kwota: 441 207 896,22 PLN	termin: 19.02.2019 kwota: 279 413 232,56 PLN	termin: 19.02.2019 kwota: 430 533 137,68 PLN	Nie dotyczy	Co 6M od 10.06.2015 wg stawki EURIBOR6M Co 12M od 10.12.2015 wg stawki 0,416%	Co 6M od 24.03.2014 wg stawki EURIBOR6M Co 12M od 23.09.2014 wg stawki 1,718%
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	14 737 200 EUR po kursie 4,29194	10 666 000 CHF po kursie 3,7439	5 512 000 CHF po kursie 3,77439	102 852 000 EUR po kursie 4,2897357	74 176 500 USD po kursie 3,76687	99 845 000 EUR po kursie 4,312015	Nie dotyczy	50 000 000 EUR	5 000 000 EUR
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2019-01-11	2019-01-16	2019-01-16	2019-01-16	2019-02-19	2019-02-19	2019-03-07	2019-12-10	2020-09-23
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2019-01-11	2019-01-16	2019-01-16	2019-01-16	2019-02-19	2019-02-19	2019-03-07	2019-12-10	2020-09-23

Generali Korona Dochodowy

NOTA-7 TRANSAKCJE PRZY ZOBOWIĄZANIU SIĘ SUBFUNDUSZU LUB DRUGIEJ STRONY DO ODKUPU	31.12.2019	31.12.2018
I. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:	7 109	0
1. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na subfundusz praw własności i ryzyk	0	0
2. Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na subfundusz praw własności i ryzyk	0	0
3. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na subfundusz praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk	7 109	0
II. Transakcje przy zobowiązaniu się subfunduszu do odkupu, w tym:	1 856 772	3 049 255
1. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	0	0
2. Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	0	2 976 292
3. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk	1 856 772	72 963
III. Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od subfunduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	0	0
IV. Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez subfundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	0	0

Generali Korona Dochodowy

NOTA-8 KREDYTY I POŻYCZKI

Na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz na dzień 31 grudnia 2018 r. Subfundusz nie udzielił ani nie korzystał z zaciągniętego kredytu lub pożyczki.

Generali Korona Dochodowy

NOTA-9 WALUTY I RÓŻNICE KURSOWE

	31.12.2019		31.12.2018	
	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		6 476 749		5 512 342
a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		27 238		21 681
CHF	0	1	0	0
EUR	2 624	11 173	1 395	5 999
PLN	14 058	14 058	13 744	13 744
USD	528	2 006	515	1 938
b) Składniki lokat		8 587 119		8 428 430
CHF	5 299	20 778	5 301	20 231
EUR	251 706	1 071 891	253 560	1 090 310
PLN	7 189 851	7 189 851	7 014 173	7 014 173
USD	80 206	304 599	80 782	303 716
c) Należności		1 564		138 546
EUR	145	618	145	624
PLN	946	946	137 922	137 922
d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		7 109		0
PLN	7 109	7 109	0	0
e) Zobowiązania		2 146 281		3 076 315
CHF	13	50	224	855
EUR	5 205	22 166	5 672	24 391
PLN	2 124 065	2 124 065	3 051 069	3 051 069
2. Dodatkowo różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		19 661		63 976
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		11 118		10 302
listy zastawne		27		0
dłużne papiery wartościowe		9 706		10 302
instrumenty pochodne		1 385		0
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		8 543		53 674
dłużne papiery wartościowe		0		53 674
instrumenty pochodne		8 543		0

3. Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		-12 911		-60 152
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		0		-34 600
instrumenty pochodne		0		-34 600
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		-12 911		-25 552
dłużne papiery wartościowe		-12 911		0
instrumenty pochodne		0		-25 552
4. W przypadku funduszy, których aktywa są wyceniane, a zobowiązania ustalone w walutach obcych należy ujawnić średni kurs danej waluty wyliczony przez NBP, z dnia sporządzenia sprawozdania finansowego				
CHF		3,9213		3,8166
EUR		4,2585		4,3000
USD		3,7977		3,7597

Generali Korona Dochodowy

NOTA-10 DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA

	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	22 340	15 759
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	19 787	49 083
- dłużne papiery wartościowe	23 337	52 067
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	2 553	-33 324
- dłużne papiery wartościowe	2 463	3 175
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu	53 097	-41 317
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	50 633	-17 101
- dłużne papiery wartościowe	50 633	-17 101
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	2 464	-24 216
- dłużne papiery wartościowe	-7 880	53
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

Generali Korona Dochodowy

NOTA-11 KOSZTY SUBFUNDUSZU

	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
1. Koszty pokrywane przez Towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji, w tym:	1	9
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	1
usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0
usługi prawne	0	0
usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0
koszty odsetkowe	1	8
ujemne saldo różnic kursowych	0	0
pozostałe	0	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	57 397	55 771
opłata za wynagrodzenie stałe Subfunduszu	51 428	53 596
opłata od wyników Subfunduszu	5 969	2 175

Generali Korona Dochodowy

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
I. Wartość Aktywów Netto (w tys. zł)	6 476 749	5 512 342	5 130 047	3 231 664
II. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)				
III. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa				
1. Kategoria Jednostka A	228,82	220,90	216,56	207,67
2. Kategoria Jednostka B	230,30	221,37	-	-
3. Kategoria Jednostka C	229,75	-	-	-
4. Kategoria Jednostka D	232,07	222,79	217,35	-

Informacja dodatkowa

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

Nie wystąpiły.

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

W związku z ogłoszeniem 11 marca 2020 r. przez WHO pandemii koronawirusa SARS-CoV-2, wywołującego chorobę COVID-19 i wprowadzeniem przez polski Rząd ograniczeń dotyczących możliwości przemieszczania się, w tym zamknięcia granic, prowadzenia działalności gospodarczej (zamknięcie galerii handlowych, ograniczenie możliwości zgromadzeń skutkujące koniecznością zamknięcia lokali usługowych itp.), Towarzystwo przeprowadziło analizę jakościową oraz ilościową wpływu i potencjalnych skutków pandemii koronawirusa SARS-CoV-2, na działalność, sytuację finansową i wyniki finansowe funduszy, której wyniki zaprezentowano poniżej.

Wpływ na wyniki instrumentów dłużnych.

Sytuacja rynkowa wynikająca ze skutków pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 jest bezprecedensowa. Faktyczne i potencjalne problemy mogą dotknąć wielu firm, które dotychczas wzorowo obsługiwały emitowane obligacje. Uwzględniając te okoliczności w wycenie papierów dłużnych emitowanych przez najbardziej zagrożone podmioty, fundusze inwestujące w obligacje korporacyjne mogą charakteryzować się większą zmiennością oraz notować straty.

Jednocześnie w chwili największych zawirowań na rynkach możemy obserwować chwilowe trudności płynnościowe na rynkach instrumentów, które do tej pory charakteryzowały się dużą płynnością jak np. obligacji rządowych. W tym zakresie duże znaczenie mają środki podejmowane przez banki centralne, które mogą skutecznie przywracać płynność.

Powyższa sytuacja ma negatywny wpływ na stopę zwrotu Subfunduszu oraz spowodowała odpływ aktywów w wyniku umorzenia jednostek uczestnictwa przez klientów. Subfundusz reguluje wszystkie swoje zobowiązania w terminach wynikających ze Statutu i przepisów prawa.

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

W sprawozdaniu finansowym sporządzonym za 2019 rok TFI dokonało zmiany w prezentacji poszczególnych pozycji w Nocie 3 oraz w Nocie 7 w odniesieniu do okresu porównawczego.

Na podstawie przeprowadzonej analizy wybranych transakcji sprzedaży/kupna, które wystąpiły na dzień 31 grudnia 2018 roku, TFI, kierując się obowiązującą w rachunkowości zasadą porównywalności danych oraz przewagi treści ekonomicznej nad formą prawną, zmieniło sposób ujęcia transakcji na obligacjach skarbowych z outright buy - outright sell transaction (odrębne transakcje kupna i sprzedaży) na buy-sell-back (BSB) i sell-buy-back (SBB).

Zmiana nie miała istotnego wpływu na poziom prezentowanego wyniku finansowego oraz na strukturę kapitałów, dlatego korekcie prezentacyjnej uległy tylko noty do sprawozdania finansowego jak poniżej:

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA SUBFUNDUSZU	Dane zatwierdzone w sprawozdaniu na dzień 31.12.2018	Zmiana	Przekształcone dane porównywalne na dzień 31.12.2018, które będą miały zastosowanie do sprawozdań na dzień 31.12.2019
Z tytułu nabytych aktywów	2 976 292	-2 976 292	0
Z tytułu transakcji przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu	72 963	2 976 292	3 049 255
Z tytułu instrumentów pochodnych	5 912		5 912
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	9 448		9 448
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	4 845		4 845
Z tytułu wypłaty dochodów Subfunduszu	0		0
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	16		16
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0		0

Z tytułu rezerw	5 597		5 597
Pozostałe zobowiązania	1 242		1 242
z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	668		668
Razem	3 076 315		3 076 315

NOTA-7 TRANSAKCJE PRZY ZOBOWIĄZANIU SIĘ SUBFUNDUSZU LUB DRUGIEJ STRONY DO ODKUPU	Dane zatwierdzone w sprawozdaniu na dzień 31.12.2018	Zmiana	Przekształcone dane porównywalne na dzień 31.12.2018, które będą miały zastosowanie do sprawozdań na dzień 31.12.2019
I. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:	0		0
1. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na subfundusz praw własności i ryzyk	0		0
2. Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na subfundusz praw własności i ryzyk	0		0
3. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na subfundusz praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk	0		0
II. Transakcje przy zobowiązaniu się subfunduszu do odkupu, w tym:	72 963	2 976 292	3 049 255
1. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	0		0
2. Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	0	2 976 292	2 976 292
3. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk	72 963		72 963
III. Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od subfunduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	0		0
IV. Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez subfundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	0		0

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

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły błędy podstawowe, 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 na działalność i wyniki Subfunduszu opisany w punkcie 2 powyżej.

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 2014 r., poz. 157 z późn. zm.) lub Statucie Funduszu.

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 Dochodowy 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 Dochodowy wydzielonego w Generali Fundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym, a tym samym na cenę jednostki uczestnictwa Subfunduszu Generali Korona Dochodowy wydzielonego w Generali Fundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym.

Towarzystwo w celu odzwierciedlenia ryzyka kredytowego i niepewności co do realizacji przyszłych przepływów finansowych z obligacji wyemitowanych przez spółkę ZM Henryk Kania S.A. (PLZPMHK00044, termin wykupu 24 czerwca 2022 r. oraz PLZPMHK00069, termin wykupu 29 marca 2021 r.) podjęło w dniu 2 maja 2019 roku decyzje o ujęciu w tym Dniu Wyceny odpisu aktualizującego wartość obligacji odpowiednio do poziomu 80% wartości nominalnej obligacji oraz 0% należnych odsetek. W dniu 27 maja 2019 r. Towarzystwo podjęło decyzję o ujęciu w tym Dniu Wyceny odpisu aktualizującego wartość obligacji odpowiednio do poziomu 50% wartości nominalnej obligacji oraz 0% należnych odsetek. W dniu 4 czerwca 2019 r. Towarzystwo podjęło decyzję o ujęciu w tym Dniu Wyceny odpisu aktualizującego wartość obligacji odpowiednio do poziomu 30% wartości nominalnej obligacji oraz 0% należnych odsetek. W dniu 5 czerwca 2019 r. Towarzystwo podjęło decyzję o ujęciu w tym Dniu Wyceny odpisu aktualizującego wartość obligacji odpowiednio do poziomu 20% wartości nominalnej obligacji oraz 0% należnych odsetek. W dniu 29 sierpnia 2019 r. Towarzystwo podjęło decyzję o ujęciu w tym Dniu Wyceny odpisu aktualizującego wartość obligacji odpowiednio do poziomu 4% wartości nominalnej obligacji serii F oraz 6% wartości nominalnej serii H oraz 0% należnych odsetek.

7. Dodatkowe informacje

W związku z transakcją zawartą 18 czerwca 2019 pomiędzy Grupą Generali a Union Asset Management Holding AG, Generali Investments TFI S.A. zostało wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego jako nowa nazwa Union Investment TFI S.A. W konsekwencji zmianie uległy również nazwy funduszy/ subfunduszy. UniFundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty subfundusz UniKorona Dochodowy występuje pod nazwą Generali Fundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty subfundusz Generali Korona Dochodowy.

Dane dotyczące transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 dla Subfunduszu Generali Korona Dochodowy wydzielonego w ramach Generali Fundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego na dzień 31 grudnia 2019 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

Subfundusz na dzień 31 grudnia 2019 r. nie posiadał w swoich aktywach pożyczonych papierów wartościowych i towarów.

Kwota aktywów na dzień 31 grudnia 2019 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	1,863,881	28.78%
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-
Swap przychodu całkowitego	-	-

Dane dotyczące koncentracji:

Najważniejsi kontrahenci na dzień 31 grudnia 2019 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 Securities	972,283
	SG	61,686
	Bank Handlowy SA	30,217
	Bank Millennium SA	79,586
	ING BSK	61,792
	J.P. Morgan	658,317
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						Transakcje otwarte
	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	
Transakcji odkupu	-	-	-	-	-	-	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-	-	-	-	-	-	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	-	116,912	1,746,969	-	-	-	-
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-	-	-	-	-	-
Swap przychodu całkowitego	-	-	-	-	-	-	-

Rodzaj transakcji:	Kraj siedziby kontrahenta	
	Polska	Wielka Brytania
Transakcji odkupu	-	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	1,205,563	658,318
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	1,863,881
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-
Swap przychodu całkowitego	-

Dane dotyczące ponownego wykorzystywania zabezpieczeń:

Subfundusz na dzień 31 grudnia 2019 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 2019 r. do 31 grudnia 2019 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	39,980.81	0.28%
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-

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