

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 2023 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2023 r., poz. 120 z późn. zm.), rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. nr 249, poz. 1859) oraz aktów zmieniających (Dz. U. z 2020 r. poz. 2436), Zarząd Generali Investments Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. był odpowiedzialny za sporządzenie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu Generali Korona 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 2023 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 2023 r. o łącznej wartości 3 522 159 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2023 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 2 912 410 tys. zł,
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 303 103 tys. zł,
4. zestawienie zmian w Aktywach Netto,
5. noty objaśniające,
6. informację dodatkową.

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Kazimierz Fedak
Prezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Krzysztof Zawila
Wiceprezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Krzysztof Kozłowicz
Członek Zarządu

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Elżbieta Solarska
Dyrektor Departamentu
Wyceny i Procesów Operacyjnych

Warszawa, 23 kwietnia 2024 r.

Generali Korona Dochodowy

SKŁADNIKI LOKAT	31.12.2023			31.12.2022		
	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	17 500	17 536	0,49	1 000	988	0,03
Dłużne papiery wartościowe	3 437 678	3 443 704	96,55	3 109 261	3 130 959	98,18
Instrumenty pochodne	0	60 919	1,70	0	8 174	0,26
Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00
Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0	0,00	0	0	0,00
Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00
Inne	0	0	0,00	0	0	0,00
Razem	3 455 178	3 522 159	98,74	3 110 261	3 140 121	98,47

* Ujemna wartość instrumentów pochodnych na dzień 31.12.2023 roku w wysokości 326 tys. zł 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										1 033	17 500	17 536	0,49
1. O terminie wykupu poniżej 1 roku										0	0	0	0,00
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku										1 033	17 500	17 536	0,49
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLBPHHP00200	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2025-06-11	Zmienne 6,55%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	1 000	1 000	1 006	0,03
PKO Bank Hipoteczny SA ISIN: XS2641919639	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Bank Hipoteczny SA	Polska	2026-06-29	Zmienne 6,66%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	500 000,00	33	16 500	16 530	0,46
Razem listy zastawne										1 033	17 500	17 536	0,49

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								2 073 168	2 930 931	2 955 253	82,85
1. O terminie wykupu do 1 roku								20 131	33 494	34 092	0,95
a) Obligacje								20 131	33 494	34 092	0,95
Ghelamco Invest Sp zoo ISIN: PLGHLMC00529	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Ghelamco Invest Sp zoo	Polska	2024-12-16	Zmienne 10,82%	1 000,00	20 000	19 943	20 315	0,57
Nova Kreditna Banka Maribor dd ISIN: XS2430442868	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Nova Kreditna Banka Maribor dd	Słowenia	2024-01-27	Stałe 1,875%	434 800,00	31	13 551	13 676	0,38
WZ0524 ISIN: PL0000110615	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2024-05-25	Zmienne 5,79%	1 000,00	100	100	101	0,00
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								0	0	0	0,00
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku								2 053 037	2 897 437	2 921 161	81,90
a) Obligacje								2 053 037	2 897 437	2 921 161	81,90
AB Ignitis Grupe ISIN: XS1853999313	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	AB Ignitis Grupe	Litwa	2028-07-10	Stałe 1,875%	4 348,00	1 500	6 484	6 052	0,17
Ailor Bank SA ISIN: PLALIOR00219	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Ailor Bank SA	Polska	2025-10-20	Zmienne 8,27%	1 000,00	3 991	3 991	4 117	0,12
BANCA COMERCIALA ROMANA ISIN: AT0000A34CN3	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	BANCA COMERCIALA ROMANA	Rumunia	2027-05-19	Stałe 7,625%	434 800,00	52	23 535	24 964	0,70
BANCA TRANSILVANIA ISIN: XS2616733981	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	BANCA TRANSILVANIA	Rumunia	2027-04-27	Stałe 8,875%	4 348,00	5 100	23 406	24 745	0,69
BANCA TRANSILVANIA ISIN: XS2724401588	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	BANCA TRANSILVANIA	Rumunia	2028-12-07	Stałe 7,25%	4 348,00	1 500	6 499	6 751	0,19
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500278	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2030-06-05	Stałe 2,125%	1 000,00	28 000	19 536	23 680	0,66
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500328	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2031-06-12	Zmienne 6,33%	1 000,00	84 187	79 706	82 598	2,33
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: XS2711511795	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2028-10-31	Stałe 6,25%	3 935,00	4 300	18 148	18 074	0,51
Bank PEKAO SA ISIN: XS2724428193	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Bank PEKAO SA	Polska	2027-11-23	Stałe 5,50%	4 348,00	11 200	48 959	50 070	1,40
Bulgaria ISIN: XS2536817211	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Bulgaria	Bulgaria	2029-09-23	Stałe 4,125%	4 348,00	6 000	27 928	27 177	0,76
Bulgaria ISIN: XS2579483319	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Bulgaria	Bulgaria	2033-01-27	Stałe 4,50%	4 348,00	3 700	16 990	17 601	0,49
Canpack SA ISIN: XS2247616514	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Canpack SA	Polska	2027-11-01	Stałe 2,375%	4 348,00	4 500	20 580	18 073	0,51
Ceska sportelna AS ISIN: XS2638560156	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Ceska sportelna AS	Czechy	2027-06-29	Stałe 5,943%	434 800,00	65	28 865	30 207	0,85
Ceska sportelna AS ISIN: XS276413235	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Ceska sportelna AS	Czechy	2028-03-08	Stałe 5,737%	434 800,00	17	7 606	7 777	0,22
CTP NV ISIN: XS2356030556	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	CTP NV	Holandia	2029-06-21	Stałe 1,25%	4 348,00	2 900	10 481	10 557	0,30
CTP NV ISIN: XS2390530330	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	CTP NV	Holandia	2026-09-27	Stałe 0,625%	4 348,00	4 400	20 225	17 271	0,48
CYFROWY POLSAT SA ISIN: PLCFRPT00070	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	CYFROWY POLSAT SA	Polska	2030-01-11	Zmienne 10,27%	1 000,00	50 000	50 000	53 090	1,49
EPH FIN INTERNATIONAL AS ISIN: XS2716891440	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	EPH FIN INTERNATIONAL AS	Czechy	2028-11-13	Stałe 6,651%	4 348,00	1 600	7 138	7 151	0,20
Ghelamco Invest Sp zoo ISIN: PLGHLMC00560	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Ghelamco Invest Sp zoo	Polska	2027-03-26	Zmienne 10,66%	1 000,00	20 000	19 700	20 673	0,58
GTC Aurora Luxembourg SA ISIN: XS2356039268	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	GTC Aurora Luxembourg SA	Luksemburg	2026-06-23	Stałe 2,25%	4 348,00	3 172	11 435	10 435	0,29
Kredyt Inkaso SA ISIN: PLO111400050	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Kredyt Inkaso SA	Polska	2029-03-28	Zmienne 10,55%	916,67	2 308	2 116	2 166	0,06
Luminor Bank Estonia ISIN: XS2633112565	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Luminor Bank Estonia	Estonia	2027-06-08	Stałe 7,75%	4 348,00	7 300	33 124	34 923	0,98
Macedonia ISIN: XS2582522681	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Macedonia	Macedonia	2027-03-13	Stałe 6,96%	4 348,00	400	1 865	1 919	0,05
MAGYAR EXPORT-IMPORT BAN ISIN: XS2719137965	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MAGYAR EXPORT-IMPORT BAN	Węgry	2029-05-16	Stałe 6,00%	4 348,00	7 600	33 756	35 347	0,99
mBank SA ISIN: XS2388876232	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	mBank SA	Polska	2027-09-21	Stałe 0,966%	434 800,00	127	46 941	48 185	1,35
mBank SA ISIN: XS2680046021	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	mBank SA	Polska	2027-09-11	Stałe 8,375%	434 800,00	48	21 588	22 570	0,63
MOL Hungarian Oil and Gas Plc ISIN: XS2232045463	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MOL Hungarian Oil and Gas Plc	Węgry	2027-10-08	Stałe 1,50%	4 348,00	5 000	22 369	19 842	0,56
NE Property BV ISIN: XS2434763483	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	NE Property BV	Holandia	2030-01-20	Stałe 2,00%	4 348,00	4 500	15 679	16 142	0,45
Nova Kreditna Banka Maribor dd ISIN: XS2639027346	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Nova Kreditna Banka Maribor dd	Słowenia	2026-06-29	Stałe 7,375%	434 800,00	28	12 414	13 048	0,37
Orlen S.A. ISIN: XS2346125573	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Orlen S.A.	Polska	2028-05-27	Stałe 1,125%	4 348,00	12 805	54 233	50 737	1,42
Orlen S.A. ISIN: XS2647371843	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Orlen S.A.	Polska	2030-07-13	Stałe 4,75%	4 348,00	13 600	59 863	62 885	1,76

P4 Sp. z o.o. ISIN: PLO266100034	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	P4 Sp. z o.o.	Polska	2027-12-29	Zmienne 7,67%	1 000,00	31 697	31 697	31 545	0,88
PEU FIN LTD ISIN: XS2643284388	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PEU FIN LTD	Wielka Brytania	2028-07-01	Stale 7,25%	4 348,00	9 200	40 871	42 731	1,20
PKO Bank Polski SA ISIN: PLPKO0000099	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	PKO Bank Polski SA	Polska	2027-08-28	Zmienne 8,08%	100 000,00	750	75 044	78 060	2,19
PKO Bank Polski SA ISIN: XS2582358789	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PKO Bank Polski SA	Polska	2026-02-01	Stale 5,625%	4 348,00	3 900	18 336	18 054	0,51
POL1130 ISIN: XS2726911931	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Polska	2030-11-29	Stale 5,625%	4 348,00	1 300	5 661	5 839	0,16
Powsezcchny Zakład Ubezpieczeń SA ISIN: PLPZU0000037	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Powsezcchny Zakład Ubezpieczeń SA	Polska	2027-07-29	Zmienne 8,44%	100 000,00	715	70 640	74 615	2,09
Raiffeisen Bank AS ISIN: XS2577033553	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Raiffeisen Bank AS	Czechy	2026-01-19	Stale 7,125%	434 800,00	25	11 722	11 750	0,33
Ronson Development SE ISIN: PLRNSER00219	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Ronson Development SE	Polska	2025-04-15	Zmienne 9,58%	1 000,00	900	900	926	0,03
Rumunia ISIN: XS2485248806	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2027-11-25	Stale 5,25%	7 870,00	5 000	44 175	39 341	1,10
Rumunia ISIN: XS2538441598	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2029-09-27	Stale 6,625%	4 348,00	6 600	32 126	31 201	0,87
Rumunia ISIN: XS2571924070	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2053-01-17	Stale 7,625%	7 870,00	100	875	910	0,03
Rumunia ISIN: XS2689948078	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2033-09-18	Stale 6,375%	4 348,00	3 000	13 751	14 040	0,39
Slovenska Sportelna a.s., Bratislava ISIN: AT0000A377W8	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Slovenska Sportelna a.s., Bratislava	Słowacja	2028-10-04	Stale 5,375%	434 800,00	7	3 214	3 185	0,09
Slowenia ISIN: XS2635185437	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Slowenia	Slowenia	2033-09-19	Stale 5,00%	3 935,00	6 300	27 354	25 617	0,72
Synthos SA ISIN: XS2348767836	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Synthos SA	Polska	2028-06-07	Stale 2,50%	4 348,00	10 375	46 667	38 556	1,08
TATRA BANKA AS ISIN: SK4000018925	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	TATRA BANKA AS	Słowacja	2028-04-23	Stale 0,50%	434 800,00	65	29 441	24 218	0,68
TATRA BANKA AS ISIN: SK4000022505	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	TATRA BANKA AS	Słowacja	2026-02-17	Stale 5,952%	434 800,00	6	2 842	2 784	0,08
TAURON Polska Energia SA ISIN: XS1577960203	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	TAURON Polska Energia SA	Polska	2027-07-05	Stale 2,375%	4 348,00	11 300	47 330	46 426	1,30
Victoria Dom SA ISIN: PLVCTDM00173	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Victoria Dom SA	Polska	2026-09-27	Zmienne 11,96%	1 000,00	5 000	5 000	5 222	0,15
Węgry ISIN: XS2010026305	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Węgry	Węgry	2029-06-16	Stale 5,25%	3 935,00	1 000	4 239	3 972	0,11
Węgry ISIN: XS2574267188	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Węgry	Węgry	2028-05-22	Stale 6,125%	3 935,00	3 600	15 725	14 844	0,42
Węgry ISIN: XS2574267261	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Węgry	Węgry	2032-09-22	Stale 6,25%	3 935,00	900	3 887	3 846	0,11
Węgry ISIN: XS2680932907	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Węgry	Węgry	2033-09-12	Stale 5,375%	4 348,00	1 000	4 427	4 725	0,13
WZ0528 ISIN: PL0000110383 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2028-05-25	Zmienne 5,79%	1 000,00	15 180	14 937	14 955	0,42
WZ0533 ISIN: PL0000115028	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Polska	2033-05-25	Zmienne 5,79%	1 000,00	112 000	104 826	106 951	3,00
WZ1126 ISIN: PL0000113130 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2026-11-25	Zmienne 5,79%	1 000,00	299 037	297 804	298 227	8,36
WZ1127 ISIN: PL0000114559 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2027-11-25	Zmienne 5,79%	1 000,00	478 000	461 906	472 355	13,24
WZ1128 ISIN: PL0000115697 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2028-11-25	Zmienne 5,79%	1 000,00	591 000	569 349	577 459	16,19
WZ1129 ISIN: PL0000111928 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2029-11-25	Zmienne 5,79%	1 000,00	140 180	134 594	135 945	3,81
WZ1131 ISIN: PL0000113213	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2031-11-25	Zmienne 5,79%	1 000,00	25 000	22 937	24 035	0,67
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								117 878	506 747	488 451	13,70
1. O terminie wykupu do 1 roku								15 889	20 283	11 749	0,33
a) Obligacje								15 889	20 283	11 749	0,33
Europejskie Centrum Odszkodowań SA (EuCo SA) ISIN: PLO156100011	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejskie Centrum Odszkodowań SA (EuCo SA)	Polska	2023-04-14	Zmienne	700,00	658	480	0	0,00
LPP SA ISIN: PLLPP0000060	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	LPP SA	Polska	2024-12-12	Zmienne 6,92%	1 000,00	6 100	6 100	6 118	0,17
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
Santander Bank Polska SA ISIN: PLBZ00000325	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	2024-03-31	Zmienne 7,54%	500 000,00	11	5 500	5 631	0,16
Zakłady Miesne Henryk Kania SA ISIN: PLZPMHK00044	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Zakłady Miesne Henryk Kania SA	Polska	2019-06-24	Zmienne 0,00%	1 000,00	2 100	2 008	0	0,00
Zakłady Miesne Henryk Kania SA ISIN: PLZPMHK00069	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Zakłady Miesne Henryk Kania SA	Polska	2021-03-29	Zmienne 0,00%	1 000,00	6 195	6 195	0	0,00
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								0	0	0	0,00

2. O terminie wykupu powyżej 1 roku								101 989	486 464	476 702	13,37
a) Obligacje								101 989	486 464	476 702	13,37
AB SA ISIN: PLAB00000118	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	AB SA	Polska	2027-02-18	Zmienne 9,15%	10 000,00	440	4 400	4 574	0,13
Alor Bank SA ISIN: PLALIOR00268	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Alor Bank SA	Polska	2027-06-15	Zmienne 8,62%	500 000,00	56	28 000	28 088	0,79
Archicom SA ISIN: PLO221800116	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Archicom SA	Polska	2027-02-08	Zmienne 9,04%	1 000,00	5 500	5 500	5 572	0,16
Bank Millennium SA ISIN: PLBIG0000461	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Millennium SA	Polska	2029-01-30	Zmienne 8,94%	500 000,00	70	34 145	31 852	0,89
Bank PEKAO SA ISIN: PLPEKAO00297	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	2028-10-16	Zmienne 7,12%	500 000,00	50	25 000	24 783	0,69
Bank PEKAO SA ISIN: PLPEKAO00313	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	2031-06-04	Zmienne 7,52%	500 000,00	118	59 000	57 538	1,61
Bank PEKAO SA ISIN: PLPEKAO00347	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	2025-07-28	Zmienne 8,00%	500 000,00	7	3 500	3 631	0,10
Canpack SA ISIN: USX0971WAA63	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Canpack SA	Polska	2025-11-01	Stale 3,125%	3 935,00	2 800	11 034	10 468	0,29
Develia SA ISIN: PLO112300051	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Develia SA	Polska	2026-07-06	Zmienne 9,31%	1 000,00	8 000	8 000	8 194	0,23
Develia SA ISIN: PLO112300069	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Develia SA	Polska	2027-12-08	Zmienne 9,24%	1 000,00	16 000	16 000	16 095	0,45
International Personal Finance PLC ISIN: XS2707609538	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	International Personal Finance PLC	Wielka Brytania	2026-11-03	Zmienne 14,06%	1 000,00	3 250	3 252	3 322	0,09
KRUK SA ISIN: NO0012903444	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	KRUK SA	Polska	2028-05-10	Zmienne 10,473%	434 800,00	72	32 999	32 920	0,92
KRUK SA ISIN: PLO163600029	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	KRUK SA	Polska	2028-02-02	Zmienne 8,84%	1 000,00	7 300	7 300	7 425	0,21
Miejskie Wodociągi i Kanalizacja w Bydgoszczy Sp. z o.o.; SERIA: 2	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miejskie Wodociągi i Kanalizacja w Bydgoszczy Sp. z o.o.	Polska	2029-04-20	Zmienne 8,78%	38 800,00	98	4 373	4 039	0,11
MLP Group SA ISIN: PLMLPGR00058	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MLP Group SA	Polska	2025-02-19	Zmienne 6,914%	4 348,00	4 000	17 392	17 821	0,50
MLP Group SA ISIN: PLO205000014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MLP Group SA	Polska	2025-05-26	Zmienne 8,02%	4 348,00	2 000	9 006	8 875	0,25
MONETA Money Bank a.s. ISIN: XS2435601443	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MONETA Money Bank a.s.	Czechy	2028-02-03	Stale 1,625%	4 348,00	4 500	20 589	18 041	0,51
Orlen S.A. ISIN: PLO037100016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Orlen S.A.	Polska	2031-03-25	Stale 2,975%	100 000,00	286	28 438	24 121	0,68
P4 Sp. z o.o. ISIN: PLO266100018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	P4 Sp. z o.o.	Polska	2026-12-11	Zmienne 7,57%	500 000,00	26	12 875	12 762	0,36
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA ISIN: PLPGER000077	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	Polska	2029-05-21	Zmienne 7,18%	1 000,00	27 000	27 000	27 480	0,77
Polski Fundusz Rozwoju SA ISIN: PLPFR0000027	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polski Fundusz Rozwoju SA	Polska	2025-03-31	Stale 1,625%	1 000 000,00	19	18 943	18 309	0,51
Robyg SA ISIN: PLROBYG00271	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Robyg SA	Polska	2026-06-17	Zmienne 8,22%	1 000,00	13 718	13 718	13 753	0,39
Ronson Development SE ISIN: PLRNSER00227	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Ronson Development SE	Polska	2026-07-03	Zmienne 11,15%	1 000,00	4 000	4 000	4 214	0,12
Santander Bank Polska SA ISIN: PLBZ00000275	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	2028-04-05	Zmienne 7,21%	500 000,00	51	25 500	25 877	0,73
Santander Bank Polska SA ISIN: PLBZ00000333	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	2026-11-30	Zmienne 7,62%	500 000,00	128	64 000	64 439	1,81
Victoria Dom SA ISIN: PLVCTDM00181	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Victoria Dom SA	Polska	2026-12-21	Zmienne 11,76%	1 000,00	2 500	2 500	2 509	0,07
b) Bony skarbowe							0	0	0	0,00	
c) Bony pieniężne							0	0	0	0,00	
d) Inne							0	0	0	0,00	
Razem dłużne papiery wartościowe							2 191 046	3 437 678	3 443 704	96,55	

* Na dzień 31.12.2023 roku na danym papierze wartościowym wystąpiła transakcja sprzedaży przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu na łączną kwotę 559 299 tys. zł o dacie rozliczeniowej do 15 dni po dniu bilansowym.

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

Generali Korona 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						-180	0	0	0,00
Futures OEH4 07.03.2024	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUREX Exchange		Niemcy	TZ1109	-190	0	0	0,00
Futures RXH4 07.03.2024	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUREX Exchange		Niemcy	TZ1109	-30	0	0	0,00
Futures TYH4 19.03.2024	Aktywny rynek - rynek regulowany	CBT - Chicago Board of Trade		Stany Zjednoczone	TZ1109	40	0	0	0,00
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						21	0	60 593	1,70
Forward EUR PLN 07.06.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	EUR	1	0	-14	0,00
Forward EUR PLN 10.01.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	EUR	1	0	3 324	0,09
Forward EUR PLN 10.01.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale Paris	Francja	EUR	1	0	3 519	0,10
Forward EUR PLN 11.01.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	2 847	0,08
Forward EUR PLN 11.06.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	-155	0,00
Forward EUR PLN 11.06.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	-29	0,00
Forward EUR PLN 16.05.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	EUR	1	0	626	0,02
Forward EUR PLN 19.01.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	14 777	0,41
Forward EUR PLN 19.01.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	EUR	1	0	2 196	0,06
Forward EUR PLN 19.01.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	3 911	0,11
Forward EUR PLN 19.01.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale Paris	Francja	EUR	1	0	-23	0,00
Forward EUR PLN 21.05.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	EUR	1	0	-105	0,00
Forward EUR PLN 24.05.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale Paris	Francja	EUR	1	0	6 569	0,18
Forward EUR PLN 29.01.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	EUR	1	0	2 454	0,07
Forward USD PLN 04.12.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	USD	1	0	332	0,01
Forward USD PLN 05.01.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	USD	1	0	38	0,00
Forward USD PLN 16.01.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	USD	1	0	338	0,01
Forward USD PLN 28.08.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	USD	1	0	3 829	0,11
IRS PLN 02.09.2032 (SW02092032N009)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	WIBR6M Index	1	0	8 083	0,23
IRS PLN 03.06.2030 (SW03062030N010)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	JP Morgan	Stany Zjednoczone	WIBR6M Index	1	0	5 104	0,14
IRS PLN 17.05.2030 (SW17052030N005)	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale SA	Polska	WIBR6M Index	1	0	2 972	0,08
Razem instrumenty pochodne						-159	0	60 593	1,70

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:		112 206	118 185	124 587	3,50
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa	Obligacja	112 206	118 185	124 587	3,50
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 PKO BP SA	112 644	3,16
Grupa kapitałowa Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna	243 848	6,83
Grupa kapitałowa Raiffeisen International Bank-Holding AG	38 752	1,09
Razem grupy kapitałowe	395 244	11,08

Generali Korona Dochodowy

BILANS	31.12.2023	31.12.2022
I. Aktywa	3 566 597	3 189 001
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 936	34 339
2. Należności	12 502	4 872
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	9 669
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	2 955 253	2 716 226
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	566 906	423 895
6. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	654 187	516 248
III. Aktywa netto (I-II)	2 912 410	2 672 753
IV. Kapitał subfunduszu	1 676 429	1 739 875
1. Kapitał wpłacony	59 572 659	58 134 727
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-57 896 230	-56 394 852
V. Dochody zatrzymane	1 198 539	929 852
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	1 164 014	1 059 154
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	34 525	-129 302
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	37 442	3 026
VII. Kapitał subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	2 912 410	2 672 753

Liczba jednostek uczestnictwa	11 860 686,754	12 157 804,812
A	11 455 493,134	11 877 373,984
B	74 456,766	53 367,228
C	288 493,523	203 878,846
D	38 997,632	22 755,165
E	3 245,700	429,590
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	245,55	219,84
A	245,23	219,73
B	252,42	223,34
C	254,67	224,69
D	257,73	227,28
E	250,61	220,99

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

Generali Korona Dochodowy

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
I. Przychody z lokat	162 371	140 788
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0
2. Przychody odsetkowe	162 363	140 785
3. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0
4. Pozostałe	8	3
II. Koszty subfunduszu	57 589	46 456
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	52 224	30 015
- stała część wynagrodzenia	24 288	30 015
- zmienna część wynagrodzenia	27 936	0
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	74	156
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	996	1 110
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	68	64
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami subfunduszu	0	0
8. Usługi prawne	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0
10. Koszty odsetkowe	1 476	227
11. Ujemne saldo różnic kursowych	1 295	13 361
12. Pozostałe	1 456	1 523
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	78	70
IV. Koszty Subfunduszu netto (II-III)	57 511	46 386
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	104 860	94 402
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	198 243	-396 270
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	163 827	-357 765
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	34 416	-38 505
- z tytułu różnic kursowych	-19 529	-48 575
VII. Wynik z operacji	303 103	-301 868
VIII. Podatek dochodowy	0	0
Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	25,56	-24,83
A	25,39	-24,86
B	29,47	-23,85
C	30,33	-23,54
D	30,83	-23,55
E	30,26	-23,36

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

Generali Korona Dochodowy

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
I. Zmiana wartości Aktywów Netto		
1. Wartość Aktywów Netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	2 672 753	5 155 463
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	303 103	-301 868
a) przychody z lokat netto	104 860	94 402
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	163 827	-357 765
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	34 416	-38 505
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	303 103	-301 868
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:	-63 446	-2 180 842
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa)	1 437 932	1 183 467
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa)	-1 501 378	-3 364 309
6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	239 657	-2 482 710
7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego	2 912 410	2 672 753
8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	2 747 884	3 359 998
II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	-297 118,062	-10 029 851,499
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	6 131 218,491	5 471 702,782
A	5 990 250,532	5 357 558,108
B	25 290,020	19 935,560
C	94 839,551	81 073,140
D	18 022,283	13 135,974
E	2 816,105	0,000
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	6 428 336,553	15 501 554,281
A	6 412 131,382	15 473 976,507
B	4 200,481	4 571,491
C	10 224,874	20 999,302
D	1 779,816	2 006,981
c) saldo zmian	-297 118,062	-10 029 851,499
A	-421 880,850	-10 116 418,399
B	21 089,539	15 364,069
C	84 614,677	60 073,838
D	16 242,467	11 128,993
E	2 816,105	0,000
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności subfunduszu, w tym:	11 860 686,754	12 157 804,811
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	313 881 289,206	307 750 070,711
A	313 411 550,399	307 421 299,867
B	93 767,944	68 477,925
C	327 417,409	232 577,858
D	45 307,755	27 285,471
E	3 245,700	429,590
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	302 020 602,452	295 592 265,900
A	301 956 057,265	295 543 925,883
B	19 311,178	15 110,697
C	38 923,886	28 699,013
D	6 310,123	4 530,307
c) saldo zmian	11 860 686,754	12 157 804,811
A	11 455 493,134	11 877 373,984
B	74 456,766	53 367,228
C	288 493,523	203 878,846
D	38 997,632	22 755,165
E	3 245,700	429,590

3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa	11 860 686,749	12 157 804,812
a) A	11 455 493,134	11 877 373,984
b) B	74 456,766	53 367,228
c) C	288 493,523	203 878,846
d) D	38 997,632	22 755,165
e) E	3 245,695	429,590
III. Zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa		
1. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	219,84	232,36
a) A	219,73	232,32
b) B	223,34	235,74
c) C	224,69	236,50
d) D	227,28	239,11
e) E	220,99	232,38
2. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	245,55	219,84
a) A	245,23	219,73
b) B	252,42	223,34
c) C	254,67	224,69
d) D	257,73	227,28
e) E	250,61	220,99
3. Procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) A	11,61	-5,42
b) B	13,02	-5,26
c) C	13,34	-4,99
d) D	13,40	-4,95
e) E	13,40	-4,90
4. Minimalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) A	220,21	210,59
b) B	223,94	213,98
c) C	225,30	215,16
d) D	227,90	217,62
e) E	221,59	211,58
- data wyceny		
A	2023-01-02	2022-10-21
B	2023-01-02	2022-10-21
C	2023-01-02	2022-10-21
D	2023-01-02	2022-10-21
E	2023-01-02	2022-10-21
5. Maksymalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) A	245,19	232,76
b) B	252,38	236,20
c) C	254,62	236,99
d) D	257,68	239,60
e) E	250,56	232,87
- data wyceny		
A	2023-12-29	2022-01-13
B	2023-12-29	2022-01-13
C	2023-12-29	2022-01-13
D	2023-12-29	2022-01-13
E	2023-12-29	2022-01-13
6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym		
a) A	245,19	219,66
b) B	252,38	223,27
c) C	254,62	224,62
d) D	257,68	227,21
e) E	250,56	220,92
- data wyceny	2023-12-29	2022-12-30
IV. Procentowy udział kosztów subfunduszu w średniej wartości aktywów netto (w skali roku), w tym:	2,09	1,38
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa	1,90	0,89
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00

3. Procentowy udział opłat dla Depozytariusza	0,00	0,00
4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0,04	0,03
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.

Nota 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

1. Przyjęte zasady rachunkowości

Ujawnianie i prezentacja informacji w sprawozdaniu finansowym

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. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.) oraz przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. nr 249 poz. 1859) oraz aktów zmieniających (Dz. U. z 2020 r. poz. 2436). Subfundusz Generali Korona 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, która jest walutą bazową dla tego Subfunduszu.

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

Na dzień bilansowy zastosowano metody wyceny stosowane w Dniu Wyceny.

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

Ujmowanie operacji Subfunduszu

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

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

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

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

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

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

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

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

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

6. Przysługujące prawo poboru akcji, notowanych na Aktywnym Rynku, ujmowane jest w księgach rachunkowych Subfunduszu w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs nieuwzględniający wartości tego prawa poboru.
7. Przysługujące prawo poboru akcji, nienotowanych na Aktywnym Rynku, oraz prawo do otrzymania dywidendy od akcji, nienotowanych na Aktywnym Rynku, ujemuje się w księgach rachunkowych w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.
8. Zdarzenie spin off tj. odłączenia akcji bonusowych od akcji podstawowej emisji ujemuje się w księgach rachunkowych w dniu transakcji.
9. Przychody z lokat obejmują w szczególności: dywidendy i inne udziały w zyskach, dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także przychody odsetkowe, w skład których wchodzi odsetki naliczone przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej albo – w przypadku dłużnych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej – naliczone zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów przez emitenta, oraz odpisy dyskonta.
10. Przychody odsetkowe od lokat bankowych wycenia się począwszy od dnia zawarcia umowy za pomocą modelu wyceny, a w przypadku zapadalności nie dłuższym niż 92 dni przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych, wycenianych w wartości godziwej, nalicza się zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta.
11. Koszty Funduszu i Subfunduszu zostały zdefiniowany w Statucie i mogą obejmować w szczególności: wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem, opłaty dla Depozytariusza, opłaty związane z prowadzeniem rejestru Aktywów Subfunduszu, opłaty za zezwolenia i rejestracyjne, koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych, koszty Agenta Transferowego, koszty usług prawnych, koszty usług wydawniczych i poligraficznych, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także koszty odsetkowe.
12. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego albo kapitału wypłaconego Funduszy i Subfunduszy otwartych jest dzień zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Na potrzeby określenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę uczestnictwa w określonym Dniu Wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego związanych z wpłatami lub wypłatami ujmowanymi w rejestrze Uczestników w tym Dniu Wyceny.
13. Ujęcie w księgach rachunkowych stanów środków pieniężnych odbywa się na podstawie oficjalnych wyciągów z rachunków bankowych, z uwzględnieniem wszystkich operacji z danego dnia, które zostały zatwierdzone w systemach bankowości elektronicznej.
14. Operacje dotyczące Funduszu lub Subfunduszu ujemuje się w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie wyceny Subfunduszy, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu.
15. Zysk/strata z tytułu transakcji FX (transakcje wymiany walut z terminem rozliczenia do 2 dni roboczych) jest ujmowana w ujemnych/dodatnich różnicach kursowych.
16. Koszty/przychody z tytułu amortyzacji dyskonta dłużnych papierów wartościowych i listów zastawnych denominowanych w walutach niebazowych Subfunduszy zawierają zarówno niezrealizowany zysk/stratę wynikającą z kursu walutowego jak również niezrealizowany zysk/stratę z tytułu zmiany ceny wycenianego instrumentu są ujmowane w księgach rachunkowych i prezentowane w sprawozdaniu finansowym w pozycjach: koszty/przychody odsetkowe.
17. Zrealizowany zysk/strata z wyceny lokat prezentuje wartość będącą różnicą między ceną sprzedaży instrumentu z dnia zawarcia transakcji, a ceną zakupu instrumentu. Zysk/strata wynikający z kursu walutowego między dniem zawarcia, a rozliczeniem transakcji jest prezentowany w ujemnych / dodatnich różnicach kursowych.

Wartość Aktywów Netto Subfunduszu

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

Wycena lokat Subfunduszu

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

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

Aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych

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

Pożyczki papierów wartościowych

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

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

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

Depozyty, kredyty i pożyczki środków pieniężnych.

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

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

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

Dochody i koszty Subfunduszu

Dochody Subfunduszu

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

Koszty Subfunduszu

1. Koszty Funduszu lub Subfunduszu obejmują: koszty odsetkowe (odsetki od debetowych sald na rachunkach), opłaty dla Depozytariusza, opłaty związane z prowadzeniem rejestru Aktywów Subfunduszu, opłaty za zezwolenia i rejestracyjne, koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych, koszty Agenta Transferowego, koszty usług prawnych, koszty usług wydawniczych i poligraficznych, wynagrodzenie Towarzystwa i inne koszty.

2. Wartość Aktywów Funduszu lub Subfunduszu jest codziennie pomniejszana o przewidywaną wartość kosztów w postaci rezerwy na przewidywane wydatki.
3. Wartość Aktywów Funduszu lub Subfunduszu jest codziennie pomniejszana o wynagrodzenie zmienne za zarządzanie uzależnione od wyników zarządzania naliczane zgodnie ze Statutem Funduszu.
4. Towarzystwo na podstawie uchwały zarządu może zdecydować o pokryciu, w danym okresie, części lub całości kosztów lub o nie pobieraniu przez określony czas wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem lub Subfunduszem.
5. Koszty za zarządzanie naliczane są każdego dnia od wartości aktywów netto z poprzedniego dnia wyceny według obowiązujących stawek i rozliczane są przez Fundusze lub Subfundusze do 15-go dnia następnego miesiąca kalendarzowego za miesiąc poprzedni. Wynagrodzenie za zarządzanie naliczane jest odrębnie dla każdej kategorii jednostek uczestnictwa.

Stawki obowiązujące w okresie sprawozdawczym oraz w okresie porównawczym:

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

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

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

Stawka wynagrodzenia zmiennego obowiązująca w okresie sprawozdawczym oraz porównawczym: 20% Wskaźnik referencyjny odpowiada wzorcowi służącemu do oceny efektywności subfunduszu tj. indeks obliczany w oparciu o stawkę WIBOR6M obowiązującą na dwa dni robocze przed ostatnim dniem poprzedniego półrocza kalendarzowego powiększoną o 10 punktów bazowych; półroczna aktualizacja stawki WIBOR

Pokrywanie kosztów Subfunduszu

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

- 1) koszty nielimitowane:
 - a) koszty prowizji maklerskich i opłat związanych z nabywaniem i zbywaniem instrumentów finansowych,
 - b) prowizje i opłaty związane z obsługą i spłatą zaciągniętych pożyczek i kredytów bankowych,
 - c) podatki i inne obciążenia nałożone przez właściwe organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu,
 - d) opłaty za zezwolenia i opłaty rejestracyjne,

- e) koszty postępowań sądowych, zabezpieczających, egzekucyjnych lub administracyjnych, które mogą być prowadzone w celu realizacji świadczeń wynikających z wierzytelności Funduszu, w tym w szczególności opłaty i koszty sądowe.

2) koszty limitowane:

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

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

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

Świadczenia na rzecz Uczestnika

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

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

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

Wartości szacunkowe

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

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

2. Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Brak zmian.

Generali Korona Dochodowy

NOTA-2 NALEŻNOŚCI SUBFUNDUSZU	31.12.2023	31.12.2022
Z tytułu zbytych lokat	5 349	3 282
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	6 882	1 588
Z tytułu dywidendy	0	0
Z tytułu odsetek	271	0
Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
Pozostałe	0	2
Razem	12 502	4 872

Generali Korona Dochodowy

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA SUBFUNDUSZU	31.12.2023	31.12.2022
Z tytułu nabytych aktywów	0	28 828
Z tytułu transakcji repo / sell-buy back	559 299	473 861
Z tytułu instrumentów pochodnych	326	0
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	0	0
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	4 357	3 277
Z tytułu wypłaty dochodów Subfunduszu	0	0
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	42	0
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu rezerw	30 353	2 268
Pozostałe zobowiązania, w tym:	59 810	8 014
z tytułu zabezpieczenia instrumentów pochodnych	59 439	7 899
z tytułu kosztów funduszu opłaconych przez TFI	0	0
Razem	654 187	516 248

Generali Korona Dochodowy

NOTA-4 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	Waluta	31.12.2023		31.12.2022	
		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:			10 932		1 809
Deutsche Bank Polska SA	PLN	7 079	7 079	1 807	1 807
Deutsche Bank Polska SA	CHF	218	1 019	0	0
Deutsche Bank Polska SA	CZK	0	0	0	0
Deutsche Bank Polska SA	EUR	652	2 834	0	1
Deutsche Bank Polska SA	USD	0	0	0	1

II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	Waluta	01.01.2023 - 31.12.2023		01.01.2022 - 31.12.2022	
		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:			12 060		20 231

III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2023	31.12.2022
	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:	21 004	32 530
Depozyt zabezpieczający w EUR	19 374	23 652
Depozyt zabezpieczający w USD	1 630	8 878

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-, zmiennie i zero kuponowych, obligacji komunalnych, listów zastawnych i instrumentów typu ETC), depozytów będących składnikami portfela lokat ulokowanych w jednym podmiocie, transakcji przy zobowiązaniu drugiej strony do odkupu oraz transakcji na niewystandaryzowanych instrumentach pochodnych.

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

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

	31.12.2023		31.12.2022	
	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:	3 461 240	97,05	3 131 947	98,21
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	1 022 837	28,68	1 391 078	43,62
dłużne papiery wartościowe	1 022 837	28,68	1 391 078	43,62
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	2 438 403	68,37	1 740 869	54,59
listy zastawne	17 536	0,49	988	0,03
dłużne papiery wartościowe	2 420 867	67,88	1 739 881	54,56
2. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	3 522 485	98,76	1 302 504	40,84
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	3 522 485	98,76	1 302 504	40,84
listy zastawne	17 536	0,49	988	0,03
dłużne papiery wartościowe	3 443 704	96,55	1 283 673	40,25
instrumenty pochodne	60 919	1,71	8 174	0,26
transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do wykupu	0	0,00	9 669	0,30

zobowiązania, w tym:	326	0,01	0	0,00
instrumenty pochodne	326	0,01	0	0,00
b) wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat	1 635 867	45,87	0	0,00
Skarb Państwa	1 635 867	45,87	nd	nd
3. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	1 122 678	31,48	536 948	16,84
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	24 857	0,70	32 532	1,02
Należności denominowane w walutach obcych	631	0,02	0	0,00
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	36 087	1,01	0	0,00
instrumenty pochodne	326	0,01	0	0,00
inne zobowiązania	35 761	1,00	0	0,00
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	1 061 103	29,75	504 416	15,82
dłużne papiery wartościowe	1 016 343	28,50	497 332	15,60
instrumenty pochodne	44 760	1,25	7 084	0,22

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 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku oraz w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2022 roku Subfundusz nie zawieszał zbywania jednostek uczestnictwa.

Generali Korona Dochodowy

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE

	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	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	38	3 324	3 519	2 847	338	14 777	2 196	3 911	-23
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 05.01.2024 kwota: 6 228 222,71 PLN	termin: 10.01.2024 kwota: 54 780 149,20 PLN	termin: 10.01.2024 kwota: 77 540 841,69 PLN	termin: 11.01.2024 kwota: 60 373 091,88 PLN	termin: 16.01.2024 kwota: 17 230 006,77 PLN	termin: 19.01.2024 kwota: 127 911 459,40 PLN	termin: 19.01.2024 kwota: 18 933 009,15 PLN	termin: 19.01.2024 kwota: 145 532 824,45 PLN	termin: 19.01.2024 kwota: 11 663 620,09 PLN
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	1 573 300 USD po kursie 3,9587	11 828 500 EUR po kursie 4,6312	17 016 000 EUR po kursie 4,5569371	13 223 300 EUR po kursie 4,56566	4 292 200 USD po kursie 4,01426	25 987 700 EUR po kursie 4,922	3 844 500 EUR po kursie 4,9247	32 541 299 EUR po kursie 4,47225	2 685 500 EUR po kursie 4,3431838
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2024-01-05	2024-01-10	2024-01-10	2024-01-11	2024-01-16	2024-01-19	2024-01-19	2024-01-19	2024-01-19
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2024-01-05	2024-01-10	2024-01-10	2024-01-11	2024-01-16	2024-01-19	2024-01-19	2024-01-19	2024-01-19

	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Futures OEH4 07.03.2024	Futures RXH4 07.03.2024	Futures TYH4 19.03.2024	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward
Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	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	2 454	0	0	0	626	-105	6 569	-14	-155
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 29.01.2024 kwota: 67 999 214,92 PLN	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	termin: 16.05.2024 kwota: 30 151 457,21 PLN	termin: 21.05.2024 kwota: 66 207 121,68 PLN	termin: 24.05.2024 kwota: 157 022 588,66 PLN	termin: 07.06.2024 kwota: 3 732 844,05 PLN	termin: 11.06.2024 kwota: 87 908 312,05 PLN
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	15 051 400 EUR po kursie 4,5178	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	6 736 100 EUR po kursie 4,4761	15 131 500 EUR po kursie 4,37545	34 288 900 EUR po kursie 4,5794	854 100 EUR po kursie 4,3705	20 068 100 EUR po kursie 4,3805
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2024-01-29	2024-03-07	2024-03-07	2024-03-19	2024-05-16	2024-05-21	2024-05-24	2024-06-07	2024-06-11
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2024-01-29	2024-03-07	2024-03-07	2024-03-19	2024-05-16	2024-05-21	2024-05-24	2024-06-07	2024-06-11

	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	IRS	IRS	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	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej
Wartość otwartej pozycji	-29	3 829	332	2 972	5 104	8 083	4 049	21	9
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 11.06.2024 kwota: 14 320 965 PLN	termin: 28.08.2024 kwota: 70 566 949,51 PLN	termin: 04.12.2024 kwota: 22 644 422,12 PLN	Co 1R od 17.05.2024 wg stawki 5,205% Co 6M od 17.11.2023 wg stawki WIBR6M Index	Co 1R od 03.06.2024 wg stawki 5,384% Co 6M od 01.12.2023 wg stawki WIBR6M Index	Co 1R od 04.09.2023 wg stawki 6,2725% Co 6M od 02.03.2023 wg stawki WIBR6M Index	termin: 09.01.2023 kwota: 113 161 085,10 PLN	termin: 09.01.2023 kwota: 1 765 227,06 PLN	termin: 09.01.2023 kwota: 1 400 875,32 PLN
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	3 270 000 EUR po kursie 4,3795	16 842 960 USD po kursie 4,1897	5 619 800 USD po kursie 4,0294	40 000 000 PLN	60 000 000 PLN	60 000 000 PLN	23 233 500 EUR po kursie 4,8706	371 400 EUR po kursie 4,7529	296 400 EUR po kursie 4,7263
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2024-06-11	2024-08-28	2024-12-04	2030-05-17	2030-06-03	2032-09-02	2023-01-09	2023-01-09	2023-01-09
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2024-06-11	2024-08-28	2024-12-04	2030-05-17	2030-06-03	2032-09-02	2023-01-09	2023-01-09	2023-01-09

	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Futures OEH3 08.03.2023	Futures FVH3 31.03.2023
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	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie
Wartość otwartej pozycji	756	445	0	633	202	779	190	0	0
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 17.01.2023 kwota: 17 917 922,33 PLN	termin: 19.01.2023 kwota: 110 911 280,40 PLN	termin: 19.01.2023 kwota: 8 617 599,33 PLN	termin: 23.01.2023 kwota: 106 434 165,45 PLN	termin: 16.02.2023 kwota: 11 901 498,46 PLN	termin: 16.02.2023 kwota: 73 611 249,50 PLN	termin: 21.02.2023 kwota: 64 462 327,20 PLN	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	3 894 100 USD po kursie 4,6013	23 488 200 EUR po kursie 4,722	1 801 300 CHF po kursie 4,7841	22 481 500 EUR po kursie 4,7343	2 476 100 EUR po kursie 4,80655	15 415 000 EUR po kursie 4,7753	14 539 500 USD po kursie 4,4336	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2023-01-17	2023-01-19	2023-01-19	2023-01-23	2023-02-16	2023-02-16	2023-02-21	2023-03-08	2023-03-31
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2023-01-17	2023-01-19	2023-01-19	2023-01-23	2023-02-16	2023-02-16	2023-02-21	2023-03-08	2023-03-31

	31.12.2022
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych	
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	IRS
Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka stopy procentowej obligacji
Wartość otwartej pozycji	1 090
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	Co 1R od 04.09.2023 wg stawki 6,2725% Co 6M od 02.03.2023 wg stawki WIBR6M Index
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	60 000 000 PLN
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2032-09-02
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2032-09-02

Generali Korona Dochodowy

NOTA-7 TRANSAKCJE REPO/SELL-BUY BACK ORAZ REVERSE REPO/BUY-SELL BACK, POŻYCZEK PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	31.12.2023	31.12.2022
I. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	9 669
II. Transakcje repo / sell-buy back	559 299	473 861
III. Udzielone pożyczki papierów wartościowych	0	0
IV. Zaciągnięte pożyczki papierów wartościowych	0	0

Generali Korona Dochodowy

NOTA-8 KREDYTY I POŻYCZKI

Na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz 31 grudnia 2022 r. Subfundusz nie udzielił ani nie korzystał z zaciągniętego kredytu lub pożyczki.

Generali Korona Dochodowy

NOTA-9 WALUTY I RÓŻNICE KURSOWE

	31.12.2023		31.12.2022	
	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		2 912 410		2 672 753
a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		31 936		34 339
CHF	218	1 019	0	0
EUR	5 108	22 208	5 043	23 653
PLN	7 079	7 079	1 807	1 807
USD	414	1 630	2 017	8 879
b) Składniki lokat		3 522 159		3 140 121
CHF	0	0	2 007	9 569
EUR	216 075	939 494	88 807	416 497
PLN	2 461 056	2 461 056	2 635 705	2 635 705
USD	30 904	121 609	17 800	78 350
c) Należności		12 502		4 872
EUR	145	631	0	0
PLN	11 871	11 871	4 872	4 872
d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		0		9 669
PLN	0	0	9 669	9 669
e) Zobowiązania		654 187		516 248
EUR	8 300	36 087	0	0
PLN	618 100	618 100	516 248	516 248
2. Dodatnie różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		93 487		123 543
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		56 135		121 942
dłużne papiery wartościowe		0		121 942
instrumenty pochodne		56 135		0

b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		37 352		1 601
instrumenty pochodne		37 352		1 601
3. Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		-62 594		-77 971
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		-5 713		-27 795
dłużne papiery wartościowe		-5 713		0
instrumenty pochodne		0		-27 795
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		-56 881		-50 176
dłużne papiery wartościowe		-56 881		-50 176
4. W przypadku funduszy, których aktywa są wyceniane, a zobowiązania ustalone w walutach obcych należy ujawnić średni kurs danej waluty wyliczony przez NBP, z dnia sporządzenie sprawozdania finansowego				
CHF		4,6828		4,7679
CZK		0,1759		0,1942
EUR		4,3480		4,6899
USD		3,9350		4,4018

Generali Korona Dochodowy

NOTA-10 DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA

	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	163 827	-357 765
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	132 074	-318 402
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	31 753	-39 363
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu	34 416	-38 505
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-51 456	-11 233
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	85 872	-27 272
3. Wykaz wypłaconych przychodów ze zbycia lokat Subfunduszu aktywów niepublicznych, w przekroju zbytych lokat Subfunduszu z uwzględnieniem udziału w aktywach i Aktywach Netto w dniu wypłaty oraz wpływu, jaki wypłata przychodów miała na Wartość Aktywów i Wartość Aktywów netto Subfunduszu	0	0
4. Wypłacone dochody Subfunduszu, w podziale na pozycje przychodów z lokat oraz zrealizowany zysk ze zbycia lokat	0	0
5. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat niezwiązany z wpływem do subfunduszu środków pieniężnych w zakresie, w jakim nie wynika on z transakcji, których rozliczenie pieniężne ma nastąpić niezwłocznie, w terminie przyjętym standardowo w rozrachunku transakcji na danym rynku, w tym w związku z:	48	-235
Zawartymi transakcjami zbycia lokat, dla których nie nastąpiła jeszcze płatność	48	-235
Transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych będących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym	0	0
Transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych niebędących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym	0	0

Generali Korona Dochodowy

NOTA-11 KOSZTY SUBFUNDUSZU

	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
1. Koszty pokrywane przez Towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji, w tym:	78	70
wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
opłata dla Depozytariusza	0	0
opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0	0
opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
usługi w zakresie rachunkowości	0	0
usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0
usługi prawne	0	0
usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0
koszty odsetkowe	42	34
ujemne saldo różnic kursowych	0	0
pozostałe	36	36
2. Koszty Subfunduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami, w przekroju zbytych lokat co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji	0	0
3. Wynagrodzenie dla Towarzystwa	52 224	30 015
opłata za wynagrodzenie stałe Subfunduszu	24 288	30 015
opłata od wyników Subfunduszu	27 936	0

Generali Korona Dochodowy

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
I. Wartość Aktywów Netto (w tys. zł)	2 912 410	2 672 753	5 155 463	5 899 600
II. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	245,55	219,84	232,36	235,72
III. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa				
1. A	245,23	219,73	232,32	235,71
2. B	252,42	223,34	235,74	238,51
3. C	254,67	224,69	236,50	238,61
4. D	257,73	227,28	239,11	241,13
5. E	250,61	220,99	232,38	-

Informacja dodatkowa

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

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

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

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

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

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

Nie dotyczy.

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

ZBIORCZA WARTOŚĆ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ SKLASYFIKOWANYCH WG POZIOMÓW HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ	Poziom 1 - Cena z aktywnego rynku		Poziom 2 - Cena otrzymana przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni		Poziom 3 - Cena ustalona za pomocą modelu wyceny opartego o dane nieobserwowalne	
	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto
I. Aktywa	1 920 084	65,93	1 602 075	55,01	0	0,00
1. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0,00	0	0,00	0	0,00
2. Składniki lokat	1 920 084	65,93	1 602 075	55,01	0	0,00
Akcje	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Warranty subskrypcyjne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Prawa do akcji	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Prawa poboru	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Listy zastawne	0	0,00	17 536	0,60	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	1 920 084	65,93	1 523 620	52,31	0	0,00
Instrumenty pochodne	0	0,00	60 919	2,09	0	0,00
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Wierzytelności	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0,00	0	0,00	0	0,00

Weksle	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Depozyty	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Waluty	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Nieruchomości	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Statki morskie	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Inne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
3. Pozostałe aktywa	0	0,00	0	0,00	0	0,00
II. Zobowiązania	0	0,00	326	0,01	0	0,00
Instrumenty pochodne	0	0,00	326	0,01	0	0,00
Inne	0	0,00	0	0,00	0	0,00

ŁĄCZNY UDZIAŁ PROCENTOWY W AKTYWACH NETTO SKŁADNIKÓW LOKAT SKLASYFIKOWANYCH NA POZIOMIE 2 I 3	55,02
--	--------------

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

WARTOŚĆ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH WYCENIANYCH METODĄ SKORYGOWANEJ CENY NABYCIA OSZACOWANEJ PRZY ZASTOSOWANIU EFEKTYWNEJ STOPY PROCENTOWEJ Z UWZGLĘDNIENIEM ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w zobowiązaniach ogółem
1. Z tytułu transakcji repo / sell-buy back	559 299	85,49
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	0	0,00
3. Z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	0	0,00

WARTOŚĆ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ INNYMI METODAMI	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach/zobowiązaniach ogółem
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 936	0,90
2. Należności	12 502	0,35
3. Pozostałe aktywa	0	0,00
4. Zobowiązania	95 562	14,45

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

PRZENIESIENIA POMIEDZY POZIOMEM 1 A POZIOMEM 2 HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ	Kwota przeniesień z Poziomu 1 na 2 w tys. zł	Kwota przeniesień z Poziomu 2 na 1 w tys. zł
I. Aktywa	606 992	576 459
Akcje	0	0
Warranty subskrypcyjne	0	0
Prawa do akcji	0	0
Prawa poboru	0	0
Kwity depozytowe	0	0
Listy zastawne	0	0
Dłużne papiery wartościowe	606 992	576 459
Instrumenty pochodne	0	0
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0
Jednostki uczestnictwa	0	0
Certyfikaty inwestycyjne	0	0
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0
Wierzytelności	0	0
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0
Weksle	0	0
Depozyty	0	0
Waluty	0	0
Nieruchomości	0	0
Statki morskie	0	0
Inne	0	0
II. Zobowiązania	0	0
Instrumenty pochodne	0	0

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

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

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

do modelu są Danymi Obserwowalnymi na rynku w sposób bezpośredni lub pośredni:

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

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

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

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

Papiery sklasyfikowane na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej	Ilość	Wartość wycen na dzień 31.12.2022 w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł
Europejskie Centrum Odszkodowań SA (EuCo SA) ISIN: PLO156100011	658	0	0
PBG SA; SERIA: C	208	0	0
PBG SA; SERIA: D	617	0	0
Zakłady Mięsne Henryk Kania SA ISIN: PLZPMHK00044	2 100	0	0
Zakłady Mięsne Henryk Kania SA ISIN: PLZPMHK00069	6 195	0	0

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

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

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

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

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

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

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

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły błędy podstawowe, 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 wojny na Ukrainie na działalność i wyniki Subfunduszu. W portfelu Subfunduszu nie znajdują się żadne aktywa z ekspozycją na rynek rosyjski (emitenci rosyjscy oraz emitenci z siedzibą w OECD powiązani ze spółkami rosyjskimi).

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

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

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

5a) Informacje o ustanowionych zastawach rejestrowych

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

5c) Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość aktywów funduszu

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

Towarzystwo w celu odzwierciedlenia ryzyka kredytowego i niepewności co do realizacji przyszłych przepływów finansowych z obligacji wyemitowanych przez spółkę Europejskie Centrum Odszkodowań SA (PLO156100011 termin wykupu 14 kwietnia 2023 r.) podjęło w dniu 17 października 2022 roku decyzję o ujęciu od dnia wyceny 14 października 2022 roku odpisu aktualizującego wartość obligacji odpowiednio do poziomu 0% wartości nominalnej obligacji oraz 0% należnych odsetek.

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

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

5e) Informacje o przestrzeganiu ustawowych ograniczeń inwestycyjnych

Towarzystwo monitoruje zgodności limitów ustawowych i statutowych z aktualnym składem portfela Subfunduszu. W okresie sprawozdawczym nie zidentyfikowano naruszeń ograniczeń inwestycyjnych. Na dzień bilansowy dywersyfikacja składników lokat wchodzących w skład portfela Subfunduszu była zgodna z obowiązującymi limitami.

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

W dniu 11 marca 2013 r. Generali Fundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty działający w imieniu Subfunduszu Generali Korona 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 mają 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.

7. Dodatkowe informacje

Nie dotyczy.