

Roczne sprawozdanie jednostkowe

Roczne sprawozdanie jednostkowe Subfunduszu Generali Korona Akcje wydzielonego w ramach Generali Fundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego sporządzone na dzień 31 grudnia 2024 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz aktów zmieniających, Zarząd Generali Investments Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. był odpowiedzialny za sporządzenie rocznego sprawozdania jednostkowego Subfunduszu Generali Korona Akcje (zwanego dalej też rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym) wydzielonego w ramach Generali Fundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej zwanego Subfunduszem), dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz wyniku z operacji za okres kończący się tego dnia.

Roczne sprawozdanie jednostkowe Subfunduszu obejmuje:

1. zestawienie lokat według stanu na dzień 31 grudnia 2024 r. o łącznej wartości 536 421 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2024 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 543 007 tys. zł,
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 7 373 tys. zł,
4. zestawienie zmian w Aktywach Netto,
5. noty objaśniające,
6. informację dodatkową.

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Kazimierz Fedak
Prezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Krzysztof Zawila
Wiceprezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Krzysztof Kozłowicz
Członek Zarządu

W imieniu Generali Finance Sp. z o.o. - podmiotu odpowiedzialnego za prowadzenie ksiąg rachunkowych i sporządzenie sprawozdania

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Roger Hodgkiss
Prezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Beata Siwczyńska-Antosiewicz
Członek Zarządu

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Elżbieta Solarska
Dyrektor Departamentu
Wyceny i Procesów Operacyjnych

Warszawa, 25 kwietnia 2025 r.

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



Generali Korona Akcje

SKŁADNIKI LOKAT	31.12.2024			31.12.2023		
	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	344 839	510 895	92,51	297 499	490 931	86,23
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa do akcji	0	0	0,00	247	281	0,05
Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00
Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	24 009	24 817	4,49	33 600	34 420	6,05
Instrumenty pochodne	0	709	0,13	0	47	0,01
Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00
Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0	0,00	0	0	0,00
Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00
Inne	0	0	0,00	0	0	0,00
Razem	368 848	536 421	97,13	331 346	525 679	92,34

* Ujemna wartość instrumentów pochodnych na dzień 31.12.2023 roku w wysokości 83 tys. zł została zaprezentowana w zobowiązaniach Subfunduszu.

Generali Korona Akcje

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Notowane na rynku aktywnym			8 676 223		344 839	510 895	92,51
11 BIT STUDIOS SA ISIN: PL11BTS00015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	5 063	Polska	1 766	862	0,16
AC SA ISIN: PLACSA000014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	35 007	Polska	683	1 040	0,19
Alior Bank SA ISIN: PLALIOR00045	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	50 000	Polska	4 581	4 299	0,78
Allegro.eu SA ISIN: LU2237380790	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	849 844	Polska	29 374	23 014	4,17
Alphabet Inc ISIN: US02079K3059	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ	7 000	Stany Zjednoczone	3 782	5 435	0,98
Applied Materials Inc ISIN: US0382221051	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ	3 500	Stany Zjednoczone	1 776	2 334	0,42
ASML Holding NV ISIN: NL0010273215	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	1 000	Holandia	3 701	2 900	0,53
ASSECO Poland SA ISIN: PLSOFTB00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	16 005	Polska	1 430	1 540	0,28
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE SA ISIN: PLASSEE00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	75 459	Polska	1 255	3 697	0,67
Auto Partner SA ISIN: PLATPRT00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	140 279	Polska	2 304	2 778	0,50
Bank BNP Paribas SA ISIN: PLBGZ0000010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	99 236	Polska	10 097	8 455	1,53
Bank Millennium SA ISIN: PLBIG0000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	753 133	Polska	5 010	6 703	1,21
Bank PEKAO SA ISIN: PLPEKAO00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	263 205	Polska	16 665	36 296	6,57
Benefit Systems SA ISIN: PLBNFTS00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	2 500	Polska	3 055	7 237	1,31
Bioceltix SA ISIN: PLBCLTX00019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	25 000	Polska	1 432	2 190	0,40
Budimex SA ISIN: PLBUDMX00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	7 930	Polska	3 505	3 700	0,67
Capgemini SE ISIN: FR0000125338	Aktywny rynek - rynek regulowany	Paris Stock Exchange	5 000	Francja	1 677	3 379	0,61
CCC SA ISIN: PLCCC0000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	13 529	Polska	489	2 487	0,45

CD Projekt SA ISIN: PLOPTTC00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	80 781	Polska	6 001	15 465	2,80
CTP NV ISIN: NL00150006R6	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	20 516	Holandia	1 061	1 304	0,24
Cyber_Folks SA ISIN: PLR220000018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	18 591	Polska	1 525	2 798	0,51
CYFROWY POLSAT SA ISIN: PLCFRPT00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	571 039	Polska	8 149	8 074	1,46
DINO POLSKA SA ISIN: PLDINPL00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	55 000	Polska	1 897	21 439	3,88
Enter Air SA ISIN: PLENTER00017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	11 468	Polska	680	616	0,11
Erste Group Bank AG ISIN: AT0000652011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Vienna Stock Exchange	59 512	Austria	8 910	15 171	2,75
Ferro SA ISIN: PLFERRO00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	182 162	Polska	2 330	6 540	1,18
Grupa Kęty SA ISIN: PLKETY000011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	16 440	Polska	662	11 220	2,03
Infineon Technologies AG ISIN: DE0006231004	Aktywny rynek - rynek regulowany	XETRA Stock Exchange	20 000	Niemcy	1 412	2 683	0,49
InPost S.A. ISIN: LU2290522684	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	150 000	Luksemburg	5 321	10 582	1,92
Jeronimo Martins SA ISIN: PTJMT0AE0001	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Lissabon	70 000	Portugalia	6 905	5 519	1,00
KGHM Polska Miedź SA ISIN: PLKGHM000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	147 500	Polska	19 179	16 962	3,07
Krka dd Novo mesto ISIN: SI0031102120	Aktywny rynek - rynek regulowany	Ljubljana Stock Exchange	1 404	Słowenia	757	834	0,15
KRUK SA ISIN: PLKRK0000010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	37 359	Polska	6 505	15 534	2,81
LPP SA ISIN: PLLPP0000011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	2 703	Polska	30 421	42 032	7,61
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton ISIN: FR0000121014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Paris Stock Exchange	1 500	Francja	1 060	4 073	0,74
MasterCard, Inc. ISIN: US57636Q1040	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 500	Stany Zjednoczone	2 779	3 239	0,59
mBank SA ISIN: PLBRE0000012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	30 424	Polska	9 519	16 648	3,00
Microsoft Corporation ISIN: US5949181045	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ	1 000	Stany Zjednoczone	1 361	1 729	0,31
Mirbud SA ISIN: PLMRBUD00015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	324 007	Polska	2 463	3 849	0,70
Mo-BRUK SA ISIN: PLMOBRK00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	8 787	Polska	2 420	2 878	0,52
Neuca SA ISIN: PLTRFRM00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	3 523	Polska	2 626	3 076	0,56

Onde SA ISIN: PLONDE000018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	58 509	Polska	1 521	626	0,11
Orange Polska SA ISIN: PLTLKPL00017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	300 000	Polska	2 026	2 210	0,40
Orlen S.A. ISIN: PLPKN0000018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	747 689	Polska	33 315	35 291	6,39
OTP BANK PLC ISIN: HU0000061726	Aktywny rynek - rynek regulowany	Budapest Stock Exchange	37 538	Węgry	6 676	8 485	1,54
PCC ROKITA SA ISIN: PLPCCRK00076	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	59 361	Polska	1 959	4 096	0,74
Pepco Group N.V. ISIN: NL0015000AU7	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	140 036	Wielka Brytania	5 695	2 299	0,42
PKO Bank Polski SA ISIN: PLPKO0000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	893 316	Polska	18 512	53 384	9,67
PLAYWAY SA ISIN: PLPLAYW00015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	3 321	Polska	173	922	0,17
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA ISIN: PLPGER000010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	875 567	Polska	6 699	5 315	0,96
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA ISIN: PLPZU0000011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	277 812	Polska	12 920	12 735	2,30
Rainbow Tours SA ISIN: PLRNBWT00031	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	21 406	Polska	2 680	2 856	0,52
Santander Bank Polska SA ISIN: PLBZ000000044	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	45 000	Polska	10 109	20 592	3,73
Shoper SA ISIN: PLSHPR000021	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	40 210	Polska	1 251	1 596	0,29
TAURON Polska Energia SA ISIN: PLTAURN00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	84 066	Polska	285	316	0,06
Unibep SA ISIN: PLUNBEP00015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	140 000	Polska	998	1 019	0,18
Vercom SA ISIN: PLVRCM000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	70 598	Polska	5 086	9 001	1,63
VIGO PHOTONICS SPÓŁKA AKCYJNA ISIN: PLVIGOS00015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	574	Polska	247	273	0,05
Wirtualna Polska Holding SA ISIN: PLWRTPL00027	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	15 337	Polska	688	1 201	0,22
X-Trade Brokers Dom Maklerski SA ISIN: PLXTRDM00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	90 545	Polska	4 414	6 374	1,15
ŻABKA GROUP S.A. ISIN: LU2910446546	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	607 432	Luksemburg	13 060	11 693	2,12
II. Nienotowane na rynku aktywnym			0		0	0	0,00
Razem akcje			8 676 223		344 839	510 895	92,51

Generali Korona Akcje

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									25 000	24 009	24 817	4,49
1. O terminie wykupu do 1 roku									0	0	0	0,00
a) Obligacje									0	0	0	0,00
b) Bony skarbowe									0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne									0	0	0	0,00
d) Inne									0	0	0	0,00
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku									25 000	24 009	24 817	4,49
a) Obligacje									25 000	24 009	24 817	4,49
WZ1127 ISIN: PL0000114559	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska		2027-11-25	Zmienne 5,81%	1 000,00	10 000	9 591	9 984	1.81
WZ1128 ISIN: PL0000115697	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska		2028-11-25	Zmienne 5,81%	1 000,00	15 000	14 418	14 833	2.68
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									0	0	0	0,00
1. O terminie wykupu do 1 roku									0	0	0	0,00
a) Obligacje									0	0	0	0,00
b) Bony skarbowe									0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne									0	0	0	0,00
d) Inne									0	0	0	0,00
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku									0	0	0	0,00
a) Obligacje									0	0	0	0,00
b) Bony skarbowe									0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne									0	0	0	0,00
d) Inne									0	0	0	0,00
Razem dłużne papiery wartościowe									25 000	24 009	24 817	4,49

Generali Korona Akcje

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						0	0	0	0,00
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						2	0	709	0,13
Forward EUR PLN 10.01.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Deutsche Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	573	0,10
Forward USD PLN 10.01.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Deutsche Bank Polska SA	Polska	USD	1	0	136	0,03
Razem instrumenty pochodne						2	0	709	0,13

Generali Korona Akcje

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 Asseco Poland S.A.	5 237	0,95
Grupa kapitałowa Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna	53 330	9,65
Razem grupy kapitałowe	58 567	10,60

Generali Korona Akcje

SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 107 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Forward EUR PLN 10.01.2025	573	0,10
Forward USD PLN 10.01.2025	136	0,03
Razem	709	0,13

Generali Korona Akcje

BILANS	31.12.2024	31.12.2023
I. Aktywa	552 265	569 345
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 813	4 537
2. Należności	3 511	549
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	4 520	38 580
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	535 712	525 632
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	709	47
6. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	9 258	15 578
III. Aktywa netto (I-II)	543 007	553 767
IV. Kapitał subfunduszu	-49 039	-30 906
1. Kapitał wpłacony	29 884 968	29 584 311
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-29 934 007	-29 615 217
V. Dochody zatrzymane	424 618	390 625
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	-74 597	-89 702
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	499 215	480 327
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	167 428	194 048
VII. Kapitał subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	543 007	553 767

Liczba jednostek uczestnictwa	1 831 719,231	1 905 034,648
A	1 349 680,063	1 489 267,720
B	48 213,492	39 409,722
C	243 899,438	208 598,607
D	176 910,203	156 332,699
E	13 016,035	11 425,901
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	296,45	290,69
A	285,76	283,15
B	329,52	320,95
C	319,99	311,41
D	336,17	327,01
E	301,10	292,96

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

Generali Korona Akcje

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
I. Przychody z lokat	26 227	19 597
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	23 146	16 650
2. Przychody odsetkowe	2 816	2 946
3. Dodatnie saldo różnic kursowych	264	0
4. Pozostałe	1	1
II. Koszty subfunduszu	11 145	10 922
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	10 388	10 128
- stała część wynagrodzenia	9 017	8 051
- zmienna część wynagrodzenia	1 371	2 077
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Oplaty dla depozytariusza	12	16
4. Oplaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	231	203
5. Oplaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	74	68
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami subfunduszu	0	0
8. Usługi prawne	1	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	6	0
10. Koszty odsetkowe	0	0
11. Ujemne saldo różnic kursowych	0	111
12. Pozostałe	433	396
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	23	20
IV. Koszty Subfunduszu netto (II-III)	11 122	10 902
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	15 105	8 695
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-7 732	147 243
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	18 888	51 782
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-26 620	95 461
- z tytułu różnic kursowych	344	-2 337
VII. Wynik z operacji	7 373	155 938
VIII. Podatek dochodowy	0	0

Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	4,03	81,86
A	2,24	78,51
B	8,80	94,58
C	8,81	91,92
D	9,38	96,72
E	8,38	87,00

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

Generali Korona Akcje

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
I. Zmiana wartości Aktywów Netto		
1. Wartość Aktywów Netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	553 767	424 670
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	7 373	155 938
a) przychody z lokat netto	15 105	8 695
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	18 888	51 782
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-26 620	95 461
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	7 373	155 938
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:	-18 133	-26 841
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa)	300 657	292 801
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa)	-318 790	-319 642
6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	-10 760	129 097
7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego	543 007	553 767
8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	566 061	483 762
II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	-73 315,417	-113 118,464
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	997 654,652	1 197 364,099
A	893 226,808	1 082 841,741
B	13 518,902	13 602,090
C	60 647,984	66 474,827
D	28 670,824	28 664,741
E	1 590,134	5 780,700
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	1 070 970,069	1 310 482,563
A	1 032 814,465	1 264 239,875
B	4 715,132	4 930,350
C	25 347,153	34 595,165
D	8 093,320	6 717,173
c) saldo zmian	-73 315,417	-113 118,464
A	-139 587,656	-181 398,134
B	8 803,770	8 671,740
C	35 300,831	31 879,661
D	20 577,504	21 947,568
E	1 590,134	5 780,700
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności subfunduszu, w tym:	1 831 719,230	1 905 034,647
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	173 961 949,314	172 964 294,662
A	173 319 787,324	172 426 560,516
B	67 231,544	53 712,642
C	355 384,179	294 736,195
D	206 530,233	177 859,410
E	13 016,035	11 425,901
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	172 130 230,084	171 059 260,015
A	171 970 107,261	170 937 292,796
B	19 018,052	14 302,920
C	111 484,741	86 137,588
D	29 620,030	21 526,711
c) saldo zmian	1 831 719,230	1 905 034,647
A	1 349 680,063	1 489 267,720
B	48 213,492	39 409,722
C	243 899,438	208 598,607
D	176 910,203	156 332,699
E	13 016,035	11 425,901

3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa	1 831 719,231	1 905 034,648
a) A	1 349 680,063	1 489 267,720
b) B	48 213,492	39 409,722
c) C	243 899,438	208 598,607
d) D	176 910,203	156 332,699
e) E	13 016,035	11 425,901
III. Zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa		
1. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	290,69	210,42
a) A	283,15	206,85
b) B	320,95	229,97
c) C	311,41	222,95
d) D	327,01	234,01
e) E	292,96	209,61
2. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	285,76	290,69
a) A	285,76	283,15
b) B	329,52	320,95
c) C	319,99	311,41
d) D	336,17	327,01
e) E	301,10	292,96
3. Procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) A	0,92	36,89
b) B	2,67	39,57
c) C	2,75	39,68
d) D	2,80	39,74
e) E	2,78	39,76
4. Minimalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) A	266,28	202,24
b) B	302,61	226,49
c) C	293,62	219,61
d) D	308,34	230,53
e) E	276,23	206,50
- data wyceny		
A	2024-01-17	2023-03-17
B	2024-01-17	2023-03-17
C	2024-01-17	2023-03-17
D	2024-01-17	2023-03-17
E	2024-01-17	2023-03-17
5. Maksymalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) A	317,36	285,74
b) B	361,81	323,70
c) C	351,21	314,08
d) D	368,89	329,81
e) E	330,45	295,47
- data wyceny		
A	2024-05-20	2023-12-27
B	2024-07-12	2023-12-27
C	2024-07-12	2023-12-27
D	2024-07-12	2023-12-27
E	2024-07-12	2023-12-27
6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym		
a) A	285,59	283,17
b) B	329,32	320,96
c) C	319,79	311,42
d) D	335,96	327,01
e) E	300,91	292,96
- data wyceny	2024-12-30	2023-12-29
IV. Procentowy udział kosztów subfunduszu w średniej wartości aktywów netto (w skali roku), w tym:	1,96	2,25
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa	1,84	2,09
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00

3. Procentowy udział opłat dla Depozytariusza	0,00	0,00
4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0,04	0,04
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,01	0,01
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 Akcje (dalej zwanego Subfunduszem) zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz aktów zmieniających. Subfundusz Generali Korona Akcje 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” FIFO (highest in first out), polegającą na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat, a w przypadku instrumentów wycenianych metodą odpisu dyskonta lub amortyzacji premii, najwyższej wartości księgowej uwzględniającej odpowiednio odpis dyskonta lub amortyzację premii.

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

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

4. Zysk lub stratę ze zbycia walut wylicza się zgodnie z pkt. 3.
5. W przypadku gdy jednego dnia dokonane zostają transakcje zbycia i nabycia danego papieru wartościowego, ujmuje się w pierwszej kolejności nabycie posiadanego składnika.
6. Należna dywidenda z akcji notowanych na Aktywnym Rynku ujmowana jest w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs rynkowy nieuwzględniający wartości tego prawa do dywidendy.



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

7. Przysługujące prawo poboru akcji, notowanych na Aktywnym Rynku, ujmowane jest w księgach rachunkowych Subfunduszu w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs nieuwzględniający wartości tego prawa poboru.
8. Przysługujące prawo poboru akcji, nienotowanych na Aktywnym Rynku, oraz prawo do otrzymania dywidendy od akcji, nienotowanych na Aktywnym Rynku, ujemne jest w księgach rachunkowych w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.
9. Zdarzenie spin off tj. odłączenia akcji bonusowych od akcji podstawowej emisji ujemne jest w księgach rachunkowych w dniu transakcji.
10. Przychody z lokat obejmują w szczególności: dywidendy i inne udziały w zyskach, dodatnie saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także przychody odsetkowe, w skład których wchodzi odsetki naliczone przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej albo – w przypadku dłużnych papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej – naliczone zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów przez emitenta, oraz odpisy dyskonta.
11. Przychody odsetkowe od lokat bankowych wycenia się począwszy od dnia zawarcia umowy za pomocą modelu wyceny, a w przypadku zapadalności nie dłuższym niż 92 dni przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Przychody odsetkowe od dłużnych papierów wartościowych, wycenianych w wartości godziwej, nalicza się zgodnie z zasadami ustalonymi dla tych papierów wartościowych przez emitenta.
12. Koszty Funduszu i Subfunduszu zostały zdefiniowane w Statutach i mogą obejmować w szczególności: wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie Subfunduszem, opłaty dla Depozytariusza, opłaty związane z prowadzeniem rejestru Aktywów Subfunduszu, opłaty za zezwolenia i rejestracyjne, koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych, koszty Agenta Transferowego, koszty usług prawnych, koszty usług wydawniczych i poligraficznych, ujemne saldo różnic kursowych powstałe w związku z wyceną środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań w walutach obcych, a także koszty odsetkowe.
13. Dniem wprowadzenia do ksiąg zmiany kapitału wpłaconego albo kapitału wypłaconego Funduszy i Subfunduszy otwartych jest dzień zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa. Na potrzeby określenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę uczestnictwa w określonym Dniu Wyceny nie uwzględnia się zmian w kapitale wpłaconym oraz zmian kapitału wypłaconego związanych z wpłatami lub wypłatami ujemnymi w rejestrze Uczestników w tym Dniu Wyceny.

W sprawozdaniu finansowym na dzień bilansowy w kapitale wpłacony i wypłacony zostały ujęte zmiany wynikające ze zbycia lub odkupienia Jednostek Uczestnictwa przetworzone przez Agenta Transferowego według ceny z ostatniego dnia wyceny przypadającego w okresie sprawozdawczym.
14. Ujęcie w księgach rachunkowych stanów środków pieniężnych odbywa się na podstawie oficjalnych wyciągów z rachunków bankowych, z uwzględnieniem wszystkich operacji z danego dnia, które zostały zatwierdzone w systemach bankowości elektronicznej.
15. Operacje dotyczące Funduszu lub Subfunduszu ujemne jest w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie wyceny Subfunduszy, po przeliczeniu według średniego kursu wyliczonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień ujęcia tych operacji w księgach rachunkowych Subfunduszu.
16. Zysk/strata z tytułu transakcji FX (transakcje wymiany walut z terminem rozliczenia do 2 dni roboczych) jest ujmowana w ujemnych/dodatnich różnicach kursowych.
17. Koszty/przychody z tytułu amortyzacji dyskonta dłużnych papierów wartościowych i listów zastawnych denominowanych w walutach niebazowych Subfunduszy zawierają zarówno niezrealizowany zysk/stratę wynikającą z kursu walutowego jak również niezrealizowany zysk/stratę z tytułu zmiany ceny wycenianego instrumentu są ujmowane w księgach rachunkowych i prezentowane w sprawozdaniu finansowym w pozycjach: koszty/przychody odsetkowe.



18. Zrealizowany zysk/strata z wyceny lokat prezentuje wartość będącą różnicą między ceną sprzedaży instrumentu z dnia zawarcia transakcji, a ceną zakupu instrumentu. Zysk/strata wynikający z kursu walutowego między dniem zawarcia, a rozliczeniem transakcji jest prezentowany w ujemnych / dodatnich różnicach kursowych.

Wartość Aktywów Netto Subfunduszu

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

Wycena lokat Subfunduszu

1. Składniki lokat Subfunduszu wyceniane są w oparciu o wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą, za którą uznaje się:
 - a) cenę z Aktywnego Rynku (poziom 1 hierarchii wartości godziwej);
 - b) w przypadku braku ceny, o której mowa w lit. a), cenę otrzymaną przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są Danymi Obserwowalnymi (poziom 2 hierarchii wartości godziwej);
 - c) w przypadku braku ceny, o której mowa w lit a) i b), wartość godziwą ustaloną za pomocą modelu wyceny opartego o Dane Nieobserwowalne (poziom 3 hierarchii wartości godziwej).
2. Wycena za pomocą modelu wyceny, o którym mowa w pkt 1 lit. b) i c) rozumiana jest jako technika wyceny pozwalająca wyznaczyć wartość godziwą składnika lokat poprzez przeliczenie przyszłych kwot, w szczególności przepływów pieniężnych lub dochodów i wydatków, na jedną zdyskontowaną kwotę z uwzględnieniem założeń dotyczących ryzyka lub pozwalającą za pomocą innych powszechnie uznanych



metod na oszacowanie wartości godziwej aktywów lub zobowiązań, gdzie dane wejściowe do modelu są Danymi Obserwowalnymi na rynku w sposób bezpośredni lub pośredni; w przypadku gdy Dane Obserwowalne na rynku nie są dostępne dopuszcza się zastosowanie Danych Nieobserwowalnych, z tym że we wszystkich przypadkach przy wycenie składników lokat Subfundusz wykorzystuje w maksymalnym stopniu Dane Obserwowalne i w minimalnym stopniu Dane Nieobserwowalne.

3. W przypadku gdy składnik lokat Subfunduszu jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.
4. Podstawowym kryterium wyboru rynku głównego, o którym mowa w pkt 3., jest wolumen obrotu na danym składniku lokat. W przypadku braku możliwości ustalenia wielkości wolumenu obrotu stosuje się kolejne, możliwe do zastosowania kryterium – liczbę transakcji zawartych na danym składniku lokat, ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku, kolejność wprowadzenia do obrotu lub możliwość dokonania przez Fundusz na rachunek Subfunduszu transakcji na danym rynku.
5. Wyboru rynku głównego, o którym mowa w pkt 3, dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego.
6. Ostatnie dostępne ceny, o których mowa w pkt 1, w dniu dokonywania wyceny Fundusz określa o godzinie 23:30 czasu polskiego z uwagi na następujące okoliczności:
 - a) w przypadku GPW o godzinie 23:30 dostępne są kursy zamknięcia,
 - b) godzinie 23:30 na polskim rynku międzybankowym na podstawie kwotowań największych banków zostały już ustalone stawki oprocentowania depozytów międzybankowych WIBOR oraz WIBID,
 - c) w przypadku giełdowych rynków europejskich, północnoamerykańskich, południowoamerykańskich i azjatyckich o godzinie 23:30 w większości przypadków dostępne są kursy zamknięcia.
7. Modele wyceny, o których mowa w pkt 1 lit. b) i c), stosuje się spójnie w odniesieniu do wszystkich aktywów w ramach wszystkich funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, uwzględniając strategię inwestycyjne i rodzaje aktywów posiadanych przez poszczególne fundusze inwestycyjne oraz, w stosownych przypadkach, istnienie różnych zewnętrznych podmiotów wyceniających.
8. Modele wyceny, o których mowa w pkt. 1 lit. b) i c), podlegają okresowemu przeglądowi, nie rzadziej niż raz do roku.
9. W przypadku przeszacowania składnika lokat Subfunduszu dotychczas wycenianego zgodnie z pkt 1 w wartości godziwej, do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych Funduszu prowadzonych na rzecz Subfunduszu stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
10. Modele wyceny, o których mowa w pkt 1, 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 40% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
3. Wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu jest: 90% indeks WIG20 Total Return, 10% stawka WIBID 1M ustalony 2 dni robocze przed ostatnim dniem roboczym poprzedniego miesiąca.

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 Subfundusz 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	2%	2%
B	0,60%	0,58%
C	0,60%	0,50%
D	2%	0,45%
E	2,50%	0,65%

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

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

Stawka wynagrodzenia zmiennego obowiązująca w okresie sprawozdawczym oraz porównawczym: 20% podstawy naliczenia.

Wskaźnik referencyjny odpowiada wzorcowi służącemu do oceny efektywności subfunduszu tj. 90% indeks WIG20 Total Return, 10% o stawka WIBID 1M.

Dokładny sposób wyliczania i pobierania wynagrodzenia zmiennego, uzależnionego od wyników Subfunduszu zostały opisane w Statucie Funduszu Art. 32.



Pokrywanie kosztów Subfunduszu

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

1) koszty nielimitowane:

- a) koszty prowizji maklerskich i opłat związanych z nabywaniem i zbywaniem instrumentów finansowych,
- b) prowizje i opłaty związane z obsługą i spłatą zaciągniętych pożyczek i kredytów bankowych,
- c) podatki i inne obciążenia nałożone przez właściwe organy państwowe w związku z działalnością Subfunduszu,
- d) opłaty za zezwolenia i opłaty rejestracyjne,
- e) koszty postępowań sądowych, zabezpieczających, egzekucyjnych lub administracyjnych, które mogą być prowadzone w celu realizacji świadczeń wynikających z wierzytelności Funduszu, w tym w szczególności opłaty i koszty sądowe.

2) koszty limitowane:

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

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

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

Świadczenia na rzecz Uczestnika

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

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

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



Wartości szacunkowe

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

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

2. Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Brak zmian.



Generali Korona Akcje

NOTA-2 NALEŻNOŚCI SUBFUNDUSZU	31.12.2024	31.12.2023
Z tytułu zbytych lokat	2 186	0
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	846	237
Z tytułu dywidendy	0	0
Z tytułu odsetek	0	0
Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
Pozostałe, w tym:	479	312
z tytułu nadpłaconego podatku od dywidendy	477	312
Razem	3 511	549

Generali Korona Akcje

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA SUBFUNDUSZU	31.12.2024	31.12.2023
Z tytułu nabytych aktywów	0	821
Z tytułu transakcji repo / sell-buy back	0	0
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	83
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	0	0
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	6 345	11 589
Z tytułu wypłaty dochodów Subfunduszu	0	0
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu rezerw	2 202	2 946
Pozostałe zobowiązania, w tym:	711	139
z tytułu zabezpieczenia instrumentów pochodnych	710	0
z tytułu kosztów funduszu opłaconych przez TFI	0	0
Razem	9 258	15 578

Generali Korona Akcje

NOTA-4 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	Waluta	31.12.2024		31.12.2023	
		Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki:			5 911		3 065
Deutsche Bank Polska SA	PLN	1 470	1 470	3 027	3 027
Deutsche Bank Polska SA	CZK	0	0	0	0
Deutsche Bank Polska SA	EUR	1 035	4 424	2	7
Deutsche Bank Polska SA	HUF	0	0	1 259	14
Deutsche Bank Polska SA	USD	4	17	4	17

II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	Waluta	01.01.2024 - 31.12.2024		01.01.2023 - 31.12.2023	
		Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych:			2 972		2 451

III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2024	31.12.2023
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
III. Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje:	1 902	1 472
Depozyt zabezpieczający w PLN	1 902	1 472

Generali Korona Akcje

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 składników aktywów i pasywów w walucie obcej. Znacząca koncentracja ryzyka walutowego została ustalona jako wartość bilansowa składników aktywów i pasywów w danej walucie obcej, których udział w aktywach Subfunduszu przekroczył 5% według stanu na dzień bilansowy.

	31.12.2024		31.12.2023	
	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	24 817	4,49	34 420	6,05
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	0	0,00	0	0,00
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	24 817	4,49	34 420	6,05
dłużne papiery wartościowe	24 817	4,49	34 420	6,05
2. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	30 046	5,44	73 130	12,84
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	30 046	5,44	73 130	12,84
dłużne papiery wartościowe	24 817	4,49	34 420	6,04
instrumenty pochodne	709	0,13	47	0,01
transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do wykupu	4 520	0,82	38 580	6,78
zobowiązania, w tym:	0	0,00	83	0,01
instrumenty pochodne	0	0,00	83	0,01
b) wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat	29 337	5,31	73 000	12,82

IPOPEMA Securities	4 520	0,82	38 580	6,78
Skarb Państwa	24 817	4,49	34 420	6,04
3. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	72 461	13,12	58 127	10,21
a) aktywa i zobowiązania obciążone ryzykiem walutowym	72 461	13,12	58 127	10,21
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	4 441	0,80	38	0,01
Należności denominowane w walutach obcych	477	0,09	312	0,06
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	0	0,00	83	0,01
instrumenty pochodne	0	0,00	83	0,01
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	67 543	12,23	57 694	10,13
akcje	66 834	12,11	57 647	10,12
instrumenty pochodne	709	0,12	47	0,01
b) wskazanie przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego	51 083	9,25	nd	nd
EUR	51 083	9,25	nd	nd
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	4 424	0,80	nd	nd
Należności	474	0,09	nd	nd
Zobowiązania	0	0,00	nd	nd
Składniki lokat	46 185	8,36	nd	nd
akcje	45 612	8,26	nd	nd
instrumenty pochodne	573	0,10	nd	nd

Ryzyko płynności jest definiowane jako ryzyko zajścia zdarzenia takiego, że Subfundusz nie będzie w stanie wygenerować dostatecznych środków pieniężnych niezbędnych do wykonania swoich zobowiązań w terminach ich wymagalności lub też zbycie aktywów nastąpi na warunkach istotnie niekorzystnych dla Subfunduszu.

Z uwagi na fakt, iż jednostki uczestnictwa Subfunduszu mogą być odkupywane codziennie, polityką Subfunduszu jest utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz codzienne monitorowanie płynności w procesie zarządzania subfunduszem. Zgodnie z przyjętymi w Towarzystwie procedurami, w celu zapewnienia bieżącego regulowania zobowiązań w terminach wymagalności subfunduszu Towarzystwo dokonuje cyklicznego pomiaru ryzyka płynności subfunduszu oraz lokat subfunduszu, wraz z analizą scenariuszową.

Zgodnie z postanowieniami Statutu Subfundusz może zawiesić odkupywanie jednostek uczestnictwa na 2 tygodnie lub w przypadkach wskazanych w statucie Funduszu, za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję Nadzoru Finansowego, na okres dłuższy niż 2 tygodnie, nieprzekraczający jednak 2 miesięcy.

W okresie od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku oraz w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2023 roku Subfundusz nie zawieszał zbywania jednostek uczestnictwa.

Generali Korona Akcje

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE

[illegible]

Generali Korona Akcje

NOTA-7 TRANSAKCJE REPO/SELL-BUY BACK ORAZ REVERSE REPO/BUY-SELL BACK, POŻYCZEK PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	31.12.2024	31.12.2023
I. Transakcje reverse repo / buy-sell back	4 520	38 580
II. Transakcje repo / sell-buy back	0	0
III. Udzielone pożyczki papierów wartościowych	0	0
IV. Zaciągnięte pożyczki papierów wartościowych	0	0

Generali Korona Akcje

NOTA-8 KREDYTY I POŻYCZKI

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

Generali Korona Akcje

NOTA-9 WALUTY I RÓŻNICE KURSOWE

	31.12.2024		31.12.2023	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
1. Walutowa struktura pozycji bilansu, z podziałem według walut i po przeliczeniu na zł		543 007		553 767
a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		7 813		4 537
EUR	1 035	4 424	2	7
HUF	0	0	1 228	14
PLN	3 372	3 372	4 499	4 499
USD	4	17	4	17
b) Składniki lokat		536 421		525 679
EUR	10 809	46 185	10 618	46 167
HUF	815 865	8 485	488 509	5 569
PLN	468 878	468 878	467 985	467 985
USD	3 139	12 873	1 514	5 958
c) Należności		3 511		549
EUR	111	474	71	309
PLN	3 034	3 034	237	237
USD	1	3	1	3
d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		4 520		38 580
PLN	4 520	4 520	38 580	38 580
e) Zobowiązania		9 258		15 578
EUR	0	0	19	84
PLN	9 258	9 258	15 494	15 494
2. Dodatnie różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		746		995
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		0		995
akcje		0		176

instrumenty pochodne		0		819
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		746		0
instrumenty pochodne		746		0
3. Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		-928		-2 337
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		-526		0
akcje		-455		0
instrumenty pochodne		-71		0
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		-402		-2 337
akcje		-402		-2 298
instrumenty pochodne		0		-39
4. W przypadku funduszy, których aktywa są wyceniane, a zobowiązania ustalane w walutach obcych należy ujawnić średni kurs danej waluty wyliczony przez NBP, z dnia sporządzenie sprawozdania finansowego				
CZK		0,1699		0,1759
EUR		4,2730		4,3480
HUF		0,0104		0,0114
USD		4,1012		3,9350

Generali Korona Akcje

NOTA-10 DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA

	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	18 888	51 782
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	18 960	50 963
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-72	819
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu	-26 620	95 461
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-27 366	95 500
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	746	-39
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:	524	0
Zawartymi transakcjami zbycia lokat, dla których nie nastąpiła jeszcze płatność	524	0
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 Akcje

NOTA-11 KOSZTY SUBFUNDUSZU

	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
1. Koszty pokrywane przez Towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji, w tym:	23	20
wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
opłata dla Depozytariusza	0	0
opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	2	1
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	0	0
ujemne saldo różnic kursowych	0	0
pozostałe	21	19
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	10 388	10 128
opłata za wynagrodzenie stałe Subfunduszu	9 017	8 051
opłata od wyników Subfunduszu	1 371	2 077

Generali Korona Akcje

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
I. Wartość Aktywów Netto (w tys. zł)	543 007	553 767	424 670	435 984
II. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	296,45	290,69	210,42	254,24
III. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa				
1. A	285,76	283,15	206,85	250,95
2. B	329,52	320,95	229,97	275,31
3. C	319,99	311,41	222,95	266,69
4. D	336,17	327,01	234,01	279,79
5. E	301,10	292,96	209,61	-

Informacja dodatkowa

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami rozporządzenia zmieniającego rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

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

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

W dniu 29 stycznia 2025 roku została zawarta umowa o prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu, na mocy której Towarzystwo powierzyło prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu spółce Generali Finance Sp. z o.o..

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

Nie dotyczy.

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

ZBIORCZA WARTOŚĆ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ SKLASYFIKOWANYCH WG POZIOMÓW HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ	Poziom 1 - Cena z aktywnego rynku		Poziom 2 - Cena otrzymana przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni		Poziom 3 - Cena ustalona za pomocą modelu wyceny opartego o dane nieobserwowalne	
	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto
I. Aktywa	535 712	98,66	709	0,13	0	0,00
1. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0,00	0	0,00	0	0,00
2. Składniki lokat	535 712	98,66	709	0,13	0	0,00
Akcje	510 895	94,09	0	0,00	0	0,00
Warranty subskrypcyjne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Prawa do akcji	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Prawa poboru	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Listy zastawne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	24 817	4,57	0	0,00	0	0,00
Instrumenty pochodne	0	0,00	709	0,13	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	0	0,00	0	0,00
Instrumenty pochodne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Inne	0	0,00	0	0,00	0	0,00

ŁĄCZNY UDZIAŁ PROCENTOWY W AKTYWACH NETTO SKŁADNIKÓW LOKAT SKLASYFIKOWANYCH NA POZIOMIE 2 I 3

0,13

WARTOŚĆ AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH METODĄ SKORYGOWANEJ CENY NABYCIA OSZACOWANEJ PRZY ZASTOSOWANIU EFEKTYWNEJ STOPY PROCENTOWEJ Z UWZGLĘDNINIEM ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Transakcje reverse repo / buy-sell back*	4 520	0,82
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

* Należności z tytułu transakcji reverse repo / buy-sell back klasyfikujemy do 2 poziomu hierarchii wartości godziwej.

WARTOŚĆ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH WYCENIANYCH METODĄ SKORYGOWANEJ CENY NABYCIA OSZACOWANEJ PRZY ZASTOSOWANIU EFEKTYWNEJ STOPY PROCENTOWEJ Z UWZGLĘDNINIEM 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	0	0,00
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	0	0,00
3. Z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	0	0,00

WARTOŚĆ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ INNYMI METODAMI	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach/zobowiązaniach ogółem
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 813	1,41
2. Należności	3 511	0,64
3. Pozostałe aktywa	0	0,00
4. Zobowiązania	9 258	100,00



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.

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie było przeniesień między poziomem 1 a poziomem 2 hierarchii wartości godziwej.

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

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

- I. Wycena wartości godziwej sklasyfikowanej na poziomie 2 hierarchii rozumiana jest jako technika wyceny pozwalająca wyznaczyć wartość godziwą składnika lokat poprzez przeliczenie przyszłych kwot, w szczególności przepływów pieniężnych lub dochodów i wydatków, na jedną zdyskontowaną kwotę z uwzględnieniem założeń dotyczących ryzyka lub pozwalającą za pomocą innych powszechnie uznanych metod na oszacowanie wartości godziwej aktywów lub zobowiązań, gdzie dane wejściowe do modelu są Danymi Obserwowalnymi na rynku w sposób bezpośredni lub pośredni:
 - a) dłużne papiery wartościowe nienotowane na Aktywnym Rynku, Instrumenty Rynku Pieniężnego nienotowane na Aktywnym Rynku:
 - w przypadku powyższych typów aktywów wycena przebiega poprzez wyznaczenie wartości bieżącej przyszłych kwot, w szczególności przepływów pieniężnych lub dochodów i wydatków, generowanych przez dany instrument;
 - do wyznaczenia wartości bieżącej przyszłych kwot wykorzystywany jest model wyceny który za pomocą powszechnie uznanych metod na podstawie obserwowalnych danych pozwala na:
 - konstruowanie przyszłych stóp oprocentowania dla aktywów zmiennokuponowych i wyznaczanie przyszłych kwot nominalnych,
 - konstruowanie stóp wolnych od ryzyka do dyskonta przyszłych kwot,
 - uwzględnienie założeń dotyczących ryzyka poprzez wyznaczenie spread'u kredytowego dla wycenianego aktywa oraz uwzględnianie tego spread'u w dyskoncie przyszłych kwot
 - do konstruowania przyszłych stóp oprocentowania oraz stóp wolnych od ryzyka do dyskonta przyszłych kwot wykorzystywane są obserwowalne stawki WIBOR, EURIBOR (lub równoważne), LIBOR (lub równoważne), FRA oraz stopy par rate dla kontraktów IRS;
 - przyszłe stopy oprocentowania oraz stopy wolne od ryzyka konstruowane są z uwzględnieniem częstotliwości płatności odsetek i waluty danego aktywa;
 - założenia dotyczące ryzyka emitenta są odzwierciedlone w wartości spread'u kredytowego która wraz ze stopą wolną od ryzyka uwzględniana jest w wyliczeniu wskaźnika dyskonta przyszłych kwot;
 - wartości spread'u kredytowego ustalana jest oddzielnie dla każdego składnika aktywów z wykorzystaniem dostępnych dla danego składnika aktywów poniższych źródeł informacji:
 - cen podobnych aktywów pochodzących z Aktywnego Rynku,
 - cen identycznych lub podobnych aktywów pochodzących z rynku, który nie jest aktywny.
 - danych wejściowych innych niż ceny, które są obserwowalne w odniesieniu do danego składnika aktywów,
 - danych wejściowych potwierdzonych przez rynek;
 - szczegółowe informacje o modelu utrzymywane są w odrębnej dokumentacji technicznej;



- b) rządowe papiery dłużne, w czasie od przetargu do powstania aktywnego rynku lub rządowe papiery dłużne, dla których rynek stał się niewystarczająco aktywny i które mają stały kupon lub zmienny kupon a czas do wykupu jest krótszy niż okres odsetkowy:
- alternatywnie do metody opisanej w pkt a) w przypadku powyższych typów aktywów wycena może przebiegać poprzez wyznaczenie wartości godziwej uwzględniając rentowność interpolowaną lub ekstrapolowaną w oparciu o inne rządowe papiery dłużne notowane na Aktywnym Rynku,
 - szczegółowe informacje o modelu utrzymywane są w odrębnej dokumentacji technicznej;
- c) dłużne papiery wartościowe mogą być wyceniane innymi modelami jeśli spełniają one wymagania rozporządzenia w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz są zgodne z dobrymi praktykami w zakresie modeli wyceny; w szczególności jako źródło może być stosowana cena Bloomberg Generic Prices (BGN) – jako uznana rynkowo cena instrumentu finansowego, ustalana na podstawie cen otrzymanych od wielu dostawców,
- d) akcje niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym:
- w przypadku akcji emitowanych przez podmioty, dla których można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku – przy wykorzystaniu modeli wskaźnikowych odnoszących cenę akcji do poszczególnych, wybranych parametrów finansowych działalności emitenta (cena/zysk, cena/wartość księgowa itp.) na podstawie ceny ogłaszanej na Aktywnym Rynku dla akcji emitentów notowanych na Aktywnym Rynku. W przypadku istotnej zmiany poziomu wskaźników dla akcji notowanych na Aktywnym Rynku wartość godziwa podlega korekcie,
 - w przypadku akcji emitowanych przez podmioty, dla których nie można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku przy wykorzystaniu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych (discounted cash flows; DCF) zastosowanego do prognozowanych wolnych przepływów pieniężnych (free cash flows; FCF) oszacowanych na podstawie sporządzonej analizy finansowej, przy uwzględnieniu stopy dyskontowej uwzględniającej stopę wolną od ryzyka oraz premię za ryzyko związane z działalnością danego emitenta; analiza finansowa sporządzana jest z częstotliwością nie mniejszą niż raz na rok, na podstawie rocznych sprawozdań finansowych, a jeśli jednostka sporządza sprawozdania częściej – na podstawie tych sprawozdań. Wartość godziwa wynikająca z analizy finansowej podlega na bieżąco korekcie w każdym przypadku, w którym Subfundusz otrzyma informację dotyczącą istotnych zdarzeń mogących mieć wpływ na wartość godziwą wycenianych akcji;
- e) akcje dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, nienotowane na Rynku Aktywnym, nabyte na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej – w oparciu o ostatnią z cen, po jakiej nabywano papiery wartościowe na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, powiększoną o wartość rynkową prawa poboru niezbędnego do ich objęcia w dniu wygaśnięcia tego prawa, z uwzględnieniem korekt wartości godziwej tych papierów wartościowych;
- f) warranty subskrypcyjne, prawa do akcji i prawa poboru – według wartości godziwej w oparciu o powszechnie uznane metody estymacji wyceny tych lokat przy zastosowaniu parametrów pobranych z Aktywnego Rynku;
- g) Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne – w oparciu o modele wyceny powszechnie stosowane dla danego typu lokaty, przy czym parametry wejściowe będą pobierane z Aktywnego Rynku. Modelami tymi są:
- w przypadku kontraktów terminowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych, gdzie danymi wejściowymi do modelu są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni lub pośredni stopy procentowe i krzywe dochodowości,
 - w przypadku transakcji wymiany walut, stóp procentowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych, gdzie danymi wejściowymi do modelu są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni lub pośredni stopy procentowe, krzywe dochodowości i krzywe punktów swap
- h) Jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz jednostki uczestnictwa i tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – w oparciu o ostatnio ogłoszoną Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa (klasyfikacja na 2 poziomie



hierarchii z uwagi na fakt lokowania środków głównie w papiery wartościowe notowane na aktywnym rynku);

- i) Instrumenty Rynku Pieniężnego niebędące papierami wartościowymi – w wartości godziwej, ustalonej za pomocą analizy zdyskontowanych przepływów pieniężnych lub odpowiedniego dla danego instrumentu modelu, do którego dane będą pochodzić z Aktywnego Rynku.

- II. Wycena wartości godziwej sklasyfikowanej na poziomie 3 hierarchii rozumiana jest jako technika wyceny pozwalająca wyznaczyć wartość godziwą składnika lokat poprzez przeliczenie przyszłych kwot, w szczególności przepływów pieniężnych lub dochodów i wydatków, na jedną zdyskontowaną kwotę z uwzględnieniem założeń dotyczących ryzyka lub pozwalającą za pomocą innych powszechnie uznanych metod na oszacowanie wartości godziwej aktywów lub zobowiązań, gdzie Obserwowalne Dane wejściowe do modelu są ograniczone, dostępne są natomiast Dane Nieobserwowalne, z tym, że we wszystkich przypadkach przy wycenie składników lokat Subfundusz wykorzystuje w maksymalnym stopniu Dane Obserwowalne i w minimalnym stopniu Dane Nieobserwowalne.

W okresie sprawozdawczym fundusz nie posiadał aktywów sklasyfikowanych i wycenianych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły błędy podstawowe, w tym korekty wyceny Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa, sytuacje wymagające zawieszenia zbywania lub odkupywania Jednostek Uczestnictwa lub zawieszenia w dokonywaniu wyceny Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa ani przypadki nierozliczenia się transakcji zawieranych przez Subfundusz.

5. Kontynuacja działania

Sprawozdanie finansowe Subfunduszu zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz i Subfundusz przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. W ocenie założenia kontynuacji działalności Zarząd Towarzystwa uwzględnił wpływ 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 lub Statucie Funduszu.

5a) Informacje o ustanowionych zastawach rejestrowych

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

5c) Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość aktywów funduszu

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

5e) Informacje o przestrzeganiu ustawowych ograniczeń inwestycyjnych

Towarzystwo monitoruje zgodności limitów ustawowych i statutowych z aktualnym składem portfela Subfunduszu. W okresie sprawozdawczym zidentyfikowane zostały 3 naruszenia ograniczeń inwestycyjnych, z czego wszystkie o charakterze pasywnym.

Powyższe przypadki dotyczyły naruszeń art. 96 ust. 3 oraz art. 98 ust. 4 ustawy z dnia 27 maja 2004 o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi zgodnie z którym papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego wyemitowane przez jeden podmiot należący do grupy kapitałowej nie mogą przekroczyć 10% wartości aktywów

Zidentyfikowane naruszenia ograniczeń inwestycyjnych zostały dostosowane. 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

Nie dotyczy.

7. Pozostałe informacje

Nie dotyczy.

