

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

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

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2021 r., poz. 217 z późn. zm.), rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz.U. z 2007 r. nr 249, poz. 1859) oraz aktów zmieniających (Dz. U. z 2020 r. poz. 2436), Zarząd Generali Investments Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. był odpowiedzialny za sporządzenie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu Generali Korona Obligacje wydzielonego w ramach Generali Fundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej zwanego Subfunduszem), dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz wyniku z operacji za okres kończący się tego dnia.

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu obejmuje:

1. zestawienie lokat według stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. o łącznej wartości 903 202 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2021 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 610 662 tys. zł,
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r., wykazujący ujemny wynik z operacji w kwocie 76 303 tys. zł,
4. zestawienie zmian w Aktywach Netto,
5. noty objaśniające,
6. informację dodatkową.

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Zbigniew Jakubowski
Prezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Kazimierz Fedak
Wiceprezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Krzysztof Kozłowicz
Członek Zarządu

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Magdalena Kurpiewska
Członek Zarządu

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Elżbieta Solarska
Dyrektor Departamentu
Wyceny i Procesów Operacyjnych

Warszawa, 22 kwietnia 2022 r.

Generali Korona Obligacje

SKŁADNIKI LOKAT	31.12.2021			31.12.2020		
	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	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	6 000	6 010	0,66	7 000	7 001	0,58
Dłużne papiery wartościowe	936 801	896 327	97,87	1 148 956	1 198 271	98,69
Instrumenty pochodne	0	865	0,10	0	0	0,00
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	942 801	903 202	98,63	1 155 956	1 205 272	99,27

* Ujemna wartość instrumentów pochodnych na dzień 31.12.2021 r. w wysokości 154 tys. zł i 1 263 tys. zł na dzień 31.12.2020 r. została zaprezentowana w zobowiązaniach Subfunduszu.

Generali Korona Obligacje

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										12	6 000	6 010	0,66
1. O terminie wykupu poniżej 1 roku										0	0	0	0,00
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku										12	6 000	6 010	0,66
PKO Bank Hipoteczny SA ISIN: PLPKOHP00066	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Bank Hipoteczny SA	Polska	2023-06-27	Zmienne 3,00%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	500 000,00	12	6 000	6 010	0,66
Razem listy zastawne										12	6 000	6 010	0,66

Generali Korona Obligacje

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj ryнку	Nazwa ryнку	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Notowane na rynku aktywnym								976 752	846 713	812 898	88,76
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								976 752	846 713	812 898	88,76
a) Obligacje								976 752	846 713	812 898	88,76
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500260 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2027-04-27	Stałe 1,875%	1 000,00	39 520	39 736	35 224	3,85
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	47 865	48 005	41 029	4,48
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500286 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2025-07-03	Stałe 1,25%	1 000,00	58 780	59 062	52 977	5,78
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500310 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2028-03-12	Stałe 1,75%	1 000,00	39 400	38 902	34 245	3,74
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500328	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2031-06-12	Zmienne 2,97%	1 000,00	109 200	107 680	106 744	11,66
Canpack SA ISIN: XS2247616514	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Canpack SA	Polska	2027-11-01	Stałe 2,375%	4 599,40	700	3 188	3 255	0,36
CBOM Finance Plc ISIN: XS2281299763	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	CBOM Finance Plc	Rosja	2026-01-21	Stałe 3,10%	4 599,40	900	4 074	4 097	0,45

CYFROWY POLSAT SA ISIN: PLCFRPT00047	Aktywny rynek – alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	CYFROWY POLSAT SA	Polska	2026-04-24	Zmienne 2,65%	1 000,00	3 500	3 379	3 548	0,39
Czarnogóra ISIN: XS2270576700	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Czarnogóra	Czarnogóra	2027-12-16	Stale 2,875%	4 599,40	800	3 539	3 422	0,37
Czech Gas Networks Investments S.a.r.l. ISIN: XS2193733503	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Czech Gas Networks Investments S.a.r.l.	Luksemburg	2027-07-16	Stale 1,00%	4 599,40	400	1 777	1 901	0,21
DS0432 ISIN: PL0000113783	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Polska	2032-04-25	Stale 1,75%	1 000,00	4 000	3 896	3 406	0,37
DS0726 ISIN: PL0000108866	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2026-07-25	Stale 2,50%	1 000,00	24 050	22 457	22 923	2,50
DS0727 ISIN: PL0000109427	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2027-07-25	Stale 2,50%	1 000,00	8 000	8 526	7 521	0,82
DS1029 ISIN: PL0000111498	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2029-10-25	Stale 2,75%	1 000,00	9 000	8 812	8 442	0,92
DS1030 ISIN: PL0000112736 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2030-10-25	Stale 1,25%	1 000,00	49 660	45 402	41 071	4,48
Egipt ISIN: XS2079842642	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Egipt	Egipt	2032-01-15	Stale 7,0529%	4 060,00	700	2 723	2 724	0,30
Gaz Finance Plc ISIN: XS2301292400	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Gaz Finance Plc	Wielka Brytania	2027-02-17	Stale 1,50%	4 599,40	1 000	4 481	4 564	0,50
InPost S.A. ISIN: XS2010028004	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	InPost S.A.	Luksemburg	2027-07-15	Stale 2,25%	4 599,40	1 200	5 436	5 475	0,60
Kazachstan ISIN: XS2050933899	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Kazachstan	Kazachstan	2026-09-30	Stale 0,60%	4 599,40	500	2 192	2 279	0,25
KGHM Polska Miedź SA ISIN: PLKGHM000041	Aktywny rynek – alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	KGHM Polska Miedź SA	Polska	2029-06-27	Zmienne 4,32%	1 000,00	10 000	10 090	10 141	1,11
Macedonia ISIN: XS2181690665	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Macedonia	Macedonia	2026-06-03	Stale 3,675%	4 599,40	200	875	996	0,11

MMC Finance DAC ISIN: XS2134628069	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MMC Finance DAC	Irlandia	2025-09-11	Stale 2,55%	4 060,00	1 000	3 734	4 033	0,44
MOL Hungarian Oil and Gas Plc ISIN: XS2232045463	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MOL Hungarian Oil and Gas Plc	Węgry	2027-10-08	Stale 1,50%	4 599,40	500	2 237	2 350	0,26
Phosagro Bond Funding ISIN: XS2384719402	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Phosagro Bond Funding	Rosja	2028-09-16	Stale 2,60%	4 060,00	1 450	5 552	5 779	0,63
PKO Bank Polski SA ISIN: PLPKO0000099	Aktywny rynek – alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	PKO Bank Polski SA	Polska	2027-08-28	Zmienne 1,80%	100 000,00	40	3 868	4 028	0,44
Polski Koncern Naftowy Orlen SA ISIN: XS2346125573	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Polski Koncern Naftowy Orlen SA	Polska	2028-05-27	Stale 1,125%	4 599,40	600	2 696	2 796	0,31
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA ISIN: PLPZU0000037	Aktywny rynek – alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	Polska	2027-07-29	Zmienne 2,05%	100 000,00	210	21 000	21 336	2,33
PS1026 ISIN: PL0000113460	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2026-10-25	Stale 0,25%	1 000,00	35 850	32 425	30 169	3,29
Republika Czeska ISIN: CZ0001005243	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Republika Czeska	Czechy	2033-10-13	Stale 2,00%	1 850,00	9 840	17 431	16 813	1,83
Republika Czeska ISIN: CZ0001005375	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Republika Czeska	Czechy	2029-07-23	Stale 2,75%	1 850,00	1 600	3 067	2 937	0,32
Republika Czeska ISIN: CZ0001006076	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Republika Czeska	Czechy	2029-11-29	Stale 0,05%	1 850,00	5 000	7 765	7 353	0,80
Republika Czeska ISIN: CZ0001006316	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Republika Czeska	Czechy	2037-07-30	Stale 1,95%	1 850,00	2 500	4 477	4 220	0,46
Rumunia ISIN: XS1968706876	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2049-04-03	Stale 4,625%	4 599,40	400	2 231	2 146	0,23
Rumunia ISIN: XS2027596530	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2031-07-16	Stale 2,124%	4 599,40	400	1 705	1 777	0,19
Rumunia ISIN: XS2109812508	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2032-01-28	Stale 2,00%	4 599,40	600	2 541	2 621	0,29
Rumunia ISIN: XS2262211076	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2029-12-02	Stale 1,375%	4 599,40	700	3 106	3 084	0,34

Rumunia ISIN: XS2330503694	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2033-04-14	Stale 2,00%	4 599,40	1 100	4 993	4 698	0,51
Rumunia ISIN: XS2364199757	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2030-07-13	Stale 1,75%	4 599,40	1 400	6 324	6 080	0,66
Serbia ISIN: XS2170186923	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Serbia	Serbia	2027-05-15	Stale 3,125%	4 599,40	1 000	4 535	5 003	0,55
Serbia ISIN: XS2388561677	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Serbia	Serbia	2028-09-23	Stale 1,00%	4 599,40	1 900	8 538	8 323	0,91
Synthos SA ISIN: XS2348767836	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Synthos SA	Polska	2028-06-07	Stale 2,50%	4 599,40	4 750	21 476	21 389	2,33
TATRA BANKA AS ISIN: SK4000018925	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	TATRA BANKA AS	Słowacja	2028-04-23	Stale 0,50%	459 940,00	6	2 718	2 702	0,30
TAURON Polska Energia SA ISIN: XS1577960203	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	TAURON Polska Energia SA	Polska	2027-07-05	Stale 2,375%	4 599,40	1 000	4 254	4 799	0,52
Turcja ISIN: US900123CT57	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turcja	Turcja	2029-04-26	Stale 7,625%	4 060,00	1 050	3 930	4 325	0,47
Ukraina ISIN: XS2010033343	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Ukraina	Ukraina	2030-01-27	Stale 4,375%	4 599,40	550	2 330	2 145	0,23
Węgry ISIN: HU0000404744	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Węgry	Węgry	2033-04-20	Stale 2,25%	124,64	142 500	16 567	14 592	1,59
Węgry ISIN: HU0000404892	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Węgry	Węgry	2034-06-22	Stale 2,25%	124,64	131 000	15 565	12 896	1,41
Węgry ISIN: XS2388586401	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Węgry	Węgry	2031-09-22	Stale 2,125%	4 060,00	1 000	3 801	4 028	0,44
WS0428 ISIN: PL0000107611 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2028-04-25	Stale 2,75%	1 000,00	12 591	13 132	12 121	1,32
WZ0528 ISIN: PL0000110383 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2028-05-25	Zmienne 2,02%	1 000,00	86 850	83 677	85 225	9,31
WZ1126 ISIN: PL0000113130	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2026-11-25	Zmienne 2,02%	1 000,00	13 500	13 495	13 330	1,46

WZ1129 ISIN: PL0000111928 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2029-11-25	Zmienne 2,02%	1 000,00	106 490	103 311	103 816	11,34
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								17 519	90 088	83 429	9,11
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								17 519	90 088	83 429	9,11
a) Obligacje								17 519	90 088	83 429	9,11
ENEA SA ISIN: PLENEA000096	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ENEA SA	Polska	2024-06-26	Zmienne 3,84%	100 000,00	39	3 946	3 905	0,43
Miasto Warszawa ISIN: PLO135900010	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Warszawa	Polska	2030-12-21	Zmienne 3,51%	1 000,00	3 600	3 600	3 616	0,39
Miasto Warszawa ISIN: PLO135900028	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Warszawa	Polska	2028-12-21	Zmienne 3,31%	1 000,00	2 000	2 000	2 002	0,22
PKO Bank Polski SA ISIN: PLPKO0000107	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Bank Polski SA	Polska	2028-03-06	Zmienne 1,78%	500 000,00	20	10 000	10 018	1,09
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA ISIN: PLPGER000077	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	Polska	2029-05-21	Zmienne 3,38%	1 000,00	4 350	4 422	4 373	0,48
Polski Fundusz Rozwoju SA ISIN: PLPFR0000027	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polski Fundusz Rozwoju SA	Polska	2025-03-31	Stałe 1,625%	1 000 000,00	27	26 918	24 940	2,72
Polski Fundusz Rozwoju SA ISIN: PLPFR0000092	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polski Fundusz Rozwoju SA	Polska	2027-08-30	Stałe 1,375%	1 000 000,00	17	16 990	14 431	1,57

Polski Koncern Naftowy Orlen SA ISIN: PLO037100016	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polski Koncern Naftowy Orlen SA	Polska	2031-03-25	Stale 2,875%	100 000,00	70	6 960	6 100	0,67
Polski Koncern Naftowy Orlen SA ISIN: PLPKN0000208	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polski Koncern Naftowy Orlen SA	Polska	2025-12-22	Zmienne 3,56%	100 000,00	30	3 000	3 004	0,33
Santander Bank Polska SA ISIN: PLBZ00000275	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	2028-04-05	Zmienne 1,91%	500 000,00	7	3 500	3 528	0,39
WS0447 ISIN: PL0000109765	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Skarb Państwa	Polska	2047-04-25	Stale 4,00%	1 000,00	7 359	8 752	7 512	0,82
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								994 271	936 801	896 327	97,87

* Na dzień 31.12.2021 r. na danym papierze wartościowym wystąpiła transakcja sprzedaży przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu na łączną kwotę 303 022 tys. zł o dacie rozliczeniowej do 10 dni po dniu bilansowym.

Generali Korona Obligacje

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj ryнку	Nazwa ryнку	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne						-128	0	0	0,00
Futures RXH2 08.03.2022	Aktywny rynek – rynek regulowany	EUREX Exchange		Niemcy	TZ1109	-112	0	0	0,00
Futures UXYH2 22.03.2022	Aktywny rynek – rynek regulowany	CBT - Chicago Board of Trade		Stany Zjednoczone	TZ1109	-16	0	0	0,00
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						7	0	711	0,08
Forward CZK PLN 20.01.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	CZK	1	0	-83	-0,01
Forward CZK PLN 26.01.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	CZK	1	0	-71	-0,01
Forward EUR PLN 21.02.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	86	0,01
Forward HUF PLN 12.01.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	HUF	1	0	53	0,01
Forward HUF PLN 20.01.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	HUF	1	0	142	0,01
Forward USD PLN 13.01.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	USD	1	0	513	0,06
Forward USD PLN 13.01.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	USD	1	0	71	0,01
Razem instrumenty pochodne						-121	0	711	0,08

Generali Korona Obligacje

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:		294 809	337 293	309 590	33,80
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa	Obligacja	294 809	337 293	309 590	33,80
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 Obligacje

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	20 056	2,19
Razem grupy kapitałowe	20 056	2,19

Generali Korona Obligacje

BILANS	31.12.2021	31.12.2020
I. Aktywa	915 835	1 214 215
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 830	8 933
2. Należności	4 803	10
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	812 898	1 118 457
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	90 304	86 815
6. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	305 173	335 130
III. Aktywa netto (I-II)	610 662	879 085
IV. Kapitał subfunduszu	123 730	315 850
1. Kapitał wpłacony	22 376 788	22 020 972
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-22 253 058	-21 705 122
V. Dochody zatrzymane	532 930	518 890
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	321 607	313 340
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	211 323	205 550
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-45 998	44 345
VII. Kapitał subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	610 662	879 085
Liczba jednostek uczestnictwa	1 737 706,420	2 242 233,452
A	1 588 021,443	2 151 217,928
B	27 350,786	17 183,901
C	90 881,493	48 690,535
D	31 338,433	25 141,088
E	114,265	
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	351,42	392,06
A	350,41	391,67
B	362,47	402,16
C	360,67	399,04
D	365,95	404,69
E	350,84	-

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

Generali Korona Obligacje

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020
I. Przychody z lokat	19 549	11 905
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0
2. Przychody odsetkowe	14 782	11 905
3. Dodatnie saldo różnic kursowych	4 767	0
4. Pozostałe	0	0
II. Koszty subfunduszu	11 287	13 166
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	10 480	11 116
- stała część wynagrodzenia	10 480	11 116
- zmienna część wynagrodzenia	0	0
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	34	39
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	310	277
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	43	39
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami subfunduszu	0	0
8. Usługi prawne	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0
10. Koszty odsetkowe	4	3
11. Ujemne saldo różnic kursowych	0	1 261
12. Pozostałe	416	431
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	5	3
IV. Koszty Subfunduszu netto (II-III)	11 282	13 163
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	8 267	-1 258
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-84 570	47 950
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	5 773	13 361
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-90 343	34 589
- z tytułu różnic kursowych	1 390	2 142
VII. Wynik z operacji	-76 303	46 692
VIII. Podatek dochodowy	0	0
Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	-43,91	20,82
A	-44,56	20,63
B	-37,97	24,64
C	-35,92	25,50
D	-39,57	25,78
E*	-9,73	-

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

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

Generali Korona Obligacje

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020
I. Zmiana wartości Aktywów Netto		
1. Wartość Aktywów Netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	879 085	614 813
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	-76 303	46 692
a) przychody z lokat netto	8 267	-1 258
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	5 773	13 361
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-90 343	34 589
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	-76 303	46 692
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:	-192 120	217 580
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa)	355 816	685 422
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa)	-547 936	-467 842
6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	-268 423	264 272
7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego	610 662	879 085
8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	781 749	761 597
II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	944 001,720	1 804 608,135
A	878 753,159	1 735 009,514
B	11 008,766	7 681,835
C	45 707,479	35 997,866
D	8 418,051	25 918,920
E	114,265	0,000
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	1 448 528,753	1 229 217,358
A	1 441 949,644	1 226 137,406
B	841,881	981,393
C	3 516,521	1 309,855
D	2 220,706	788,704
c) saldo zmian	-504 527,033	575 390,777
A	-563 196,486	508 872,108
B	10 166,885	6 700,442
C	42 190,958	34 688,011
D	6 197,346	25 130,216
E	114,265	0,000
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności subfunduszu, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	81 542 769,189	80 598 767,469
A	81 380 666,841	80 501 913,682
B	31 798,542	20 789,775
C	95 841,699	50 134,220

D	34 347,843	25 929,792
E	114,265	0,000
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	79 805 062,769	78 356 534,017
A	79 792 645,398	78 350 695,754
B	4 447,755	3 605,874
C	4 960,206	1 443,685
D	3 009,410	788,704
c) saldo zmian	1 737 706,420	2 242 233,452
A	1 588 021,443	2 151 217,928
B	27 350,786	17 183,901
C	90 881,493	48 690,535
D	31 338,433	25 141,088
E	114,265	0,000
3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa	1 737 706,420	2 242 233,452
a) A	1 588 021,443	2 151 217,928
b) B	27 350,786	17 183,901
c) C	90 881,493	48 690,535
d) D	31 338,433	25 141,088
e) E	114,265	0,000
III. Zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa		
1. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		
a) A	391,67	368,79
b) B	402,16	375,20
c) C	399,04	371,25
d) D	404,69	376,39
e) E	-	-
2. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		
a) A	350,41	391,67
b) B	362,47	402,16
c) C	360,67	399,04
d) D	365,95	404,69
e) E	350,84	-
3. Procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) A	-10,53	6,20
b) B	-9,87	7,19
c) C	-9,62	7,49
d) D	-9,57	7,52
e) E*	-2,33	-
4. Minimalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) A	350,06	362,74
b) B	362,10	369,76
c) C	360,29	366,08
d) D	365,57	371,12

e) E	350,48	-
- data wyceny		
A	2021-12-30	2020-03-17
B	2021-12-30	2020-03-17
C	2021-12-30	2020-03-17
D	2021-12-30	2020-03-17
E	2021-12-30	-
5. Maksymalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) A	394,45	391,67
b) B	405,27	402,15
c) C	402,20	399,02
d) D	407,91	404,67
e) E	359,20	-
- data wyceny		
A	2021-01-27	2020-12-29
B	2021-01-27	2020-12-29
C	2021-01-27	2020-12-29
D	2021-01-27	2020-12-29
E	2021-11-18	-
6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym		
a) A	350,06	391,56
b) B	362,10	402,04
c) C	360,29	398,91
d) D	365,57	404,56
e) E	350,48	-
- data wyceny	2021-12-30	2020-12-30
IV. Procentowy udział kosztów subfunduszu w średniej wartości aktywów netto (w skali roku), w tym:	1,44	1,73
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa	1,34	1,46
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. Procentowy udział opłat dla Depozytariusza	0,00	0,01
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.

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

Nota 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

1. Przyjęte zasady rachunkowości

Ujawnianie i prezentacja informacji w sprawozdaniu finansowym

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

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

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

Na dzień bilansowy zastosowano metody wyceny stosowane w Dniu Wyceny.

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

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

Odrębnie prezentowane są koszty z tytułu kredytów i pożyczek.

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

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

Ujmowanie operacji Subfunduszu

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

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

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

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

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

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

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

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

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

wynikającą z kursu walutowego jak również niezrealizowany zysk/stratę z tytułu zmiany ceny wycenianego instrumentu i są prezentowane w sprawozdaniu finansowym w pozycjach: koszty/przychody odsetkowe.

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

Wartość Aktywów Netto Subfunduszu

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

Wycena lokat Subfunduszu

1. Składniki lokat Subfunduszu wyceniane są w oparciu o wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą, za którą uznaje się:
 - a) cenę z Aktywnego Rynku (poziom 1 hierarchii wartości godziwej);
 - b) w przypadku braku ceny, o której mowa w lit. a), cenę otrzymaną przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są Danymi Obserwowalnymi (poziom 2 hierarchii wartości godziwej);
 - c) w przypadku braku ceny, o której mowa w lit a) i b), wartość godziwą ustaloną za pomocą modelu wyceny opartego o Dane Nieobserwowalne (poziom 3 hierarchii wartości godziwej).

2. Wycena za pomocą modelu wyceny, o którym mowa w pkt 1 lit. b) i c) rozumiana jest jako technika wyceny pozwalająca wyznaczyć wartość godziwą składnika lokat poprzez przeliczenie przyszłych kwot, w szczególności przepływów pieniężnych lub dochodów i wydatków, na jedną zdyskontowaną kwotę z uwzględnieniem założeń dotyczących ryzyka lub pozwalającą za pomocą innych powszechnie uznanych metod na oszacowanie wartości godziwej aktywów lub zobowiązań, gdzie dane wejściowe do modelu są Danymi Obserwowalnymi na rynku w sposób bezpośredni lub pośredni; w przypadku gdy Dane Obserwowalne na rynku nie są dostępne dopuszcza się zastosowanie Danych Nieobserwowalnych, z tym że we wszystkich przypadkach przy wycenie składników lokat Subfundusz wykorzystuje w maksymalnym stopniu Dane Obserwowalne i w minimalnym stopniu Dane Nieobserwowalne.
3. W przypadku gdy składnik lokat Subfunduszu jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.
4. Podstawowym kryterium wyboru rynku głównego, o którym mowa w pkt 3., jest wolumen obrotu na danym składniku lokat. W przypadku braku możliwości ustalenia wielkości wolumenu obrotu stosuje się kolejne, możliwe do zastosowania kryterium – liczbę transakcji zawartych na danym składniku lokat, ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku, kolejność wprowadzenia do obrotu lub możliwość dokonania przez Fundusz na rachunek Subfunduszu transakcji na danym rynku.
5. Wybór rynku głównego, o którym mowa w pkt 3, dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego.
6. Ostatnie dostępne ceny, o których mowa w pkt 1, w dniu dokonywania wyceny Fundusz określa o godzinie 23:30 czasu polskiego z uwagi na następujące okoliczności:
 - d) w przypadku GPW o godzinie 23:30 dostępne są kursy zamknięcia,
 - e) o godzinie 23:30 na polskim rynku międzybankowym na podstawie kwotowań największych banków zostały już ustalone stawki oprocentowania depozytów międzybankowych WIBOR oraz WIBID,
 - f) w przypadku giełdowych rynków europejskich, północnoamerykańskich, południowoamerykańskich i azjatyckich o godzinie 23:30 w większości przypadków dostępne są kursy zamknięcia.
7. Modele wyceny, o których mowa w pkt 1 lit. b) i c), stosuje się spójnie w odniesieniu do wszystkich aktywów w ramach wszystkich funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, uwzględniając 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, będą stosowane w sposób ciągły.

Aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych

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

Pożyczki papierów wartościowych

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

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

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

Depozyty, kredyty i pożyczki środków pieniężnych.

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

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

1. Subfundusz, jako metodę pomiaru całkowitej ekspozycji stosuje metodę zaangażowania (liczoną według: rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 listopada 2020 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych).
2. Całkowita ekspozycja Subfunduszu wyliczona przy zastosowaniu metody zaangażowania nie będzie przekraczała Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
3. Wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu jest: Bloomberg Barclays Series-E Poland Govt 1-5 Yr Bond Index (BEPD15 Index).

Dochody i koszty Subfunduszu

Dochody Subfunduszu

1. Dochody osiągnięte w wyniku dokonanych inwestycji powiększają Wartość Aktywów Funduszu lub Subfunduszu, a tym samym zwiększają odpowiednio Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.
2. Przychody z lokat obejmują w szczególności: dywidendy i inne udziały w zyskach, przychody odsetkowe (w tym: odsetki od lokat terminowych, odsetki od środków zgromadzonych na rachunkach, odsetki od nabytych papierów wartościowych), dodatnie saldo różnic kursowych.

3. Fundusz lub Subfundusz nie wypłaca dywidend ani innych zysków kapitałowych. Udział Uczestników w dochodach Funduszu lub Subfunduszu, o których mowa powyżej, zawiera się w kwocie otrzymanej z tytułu odkupienia od nich przez Subfundusz Jednostek Uczestnictwa.

Koszty Subfunduszu

Wartość Aktywów Subfunduszu jest codziennie pomniejszana o przewidywaną wartość kosztów w postaci rezerwy na przewidywane wydatki Subfunduszu. Koszty te obejmują: opłaty dla Depozytariusza, opłaty związane z prowadzeniem rejestru Aktywów Subfunduszu, opłaty za zezwolenia i rejestracyjne, koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych, koszty Agenta Transferowego, koszty usług prawnych, koszty usług wydawniczych i poligraficznych oraz wynagrodzenie Towarzystwa z tytułu zarządzania, na które składa się:

1) wynagrodzenie stałe w wysokości do:

- a. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 1,5% rocznie,
- b. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 0,6% rocznie,
- c. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 0,6% rocznie,
- d. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 1,5% rocznie,
- e. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E: 1,5% rocznie,
- f. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii F: 1,5% rocznie,
- g. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii G: 1,5% rocznie,
- h. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii H: 1,2% rocznie,
- i. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii I: 0,6% rocznie,
- j. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii J: 0,6% rocznie,
- k. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii K: 0,6% rocznie,
- l. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii L: 0,6% rocznie,
- m. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii M: 0,6% rocznie,
- n. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii N: 0,6% rocznie,

2) wynagrodzenie zmienne za zarządzanie uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem, naliczane i wypłacane zgodnie z zasadami określonymi w art. 61 ust. 4 Statutu Generali Fundusze ^{FIO}.

W okresie sprawozdawczym wynagrodzenie stałe Towarzystwa z tytułu zarządzania dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A pobierane było w wysokości 1,4% rocznie.

Zgodnie z uchwałą z dnia 29 maja 2017 r. Zarządu TFI S.A. postanawia o niepobieraniu – do odwołania – opłaty zmiennej za zarządzanie Subfunduszem.

W dniu 23 stycznia 2018 r. Zarząd TFI S.A. podjął uchwałę o pobieraniu opłaty stałej za zarządzanie w przypadku jednostek kategorii B w okresie od dnia utworzenia kategorii jednostek uczestnictwa B do odwołania w wysokości 0,58% oraz o niepobieraniu opłaty zmiennej od wyników za zarządzanie subfunduszem (dot. jednostek uczestnictwa kategorii B), a także o niepobieraniu opłaty manipulacyjnej za nabycie jednostek uczestnictwa kategorii B.

W dniu 29 maja 2019 r. Zarząd TFI S.A. podjął uchwałę o pobieraniu opłaty stałej za zarządzanie dla jednostek kategorii C w wysokości 0,30% rocznie w okresie od dnia utworzenia jednostki do odwołania, o niepobieraniu wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie od jednostek kategorii C oraz niepobieraniu opłaty manipulacyjnej za nabycie jednostek kategorii C.

W dniu 14 stycznia 2020 r. Zarząd TFI S.A. podjął uchwałę o pobieraniu opłaty stałej za zarządzanie dla jednostek kategorii D w wysokości 0,25% rocznie, od dnia 17 stycznia 2020 r. oraz niepobieranie wynagrodzenia zmiennego od jednostek uczestnictwa kategorii D, a także o niepobieraniu opłaty manipulacyjnej za nabycie jednostek uczestnictwa kategorii D.

W dniu 9 listopada 2021 r. Zarząd TFI S.A. podjął uchwałę o pobieraniu opłaty stałej za zarządzanie dla jednostek kategorii E w wysokości 0,45% rocznie, od dnia przydziału jednostek kategorii E do odwołania oraz niepobieranie wynagrodzenia zmiennego od jednostek uczestnictwa kategorii E, a także o niepobieraniu opłaty manipulacyjnej za nabycie jednostek uczestnictwa kategorii E.

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

W dniu 1 grudnia 2020 r. Zarząd TFI S.A. podjął uchwałę w sprawie zmiany z dniem 1 stycznia 2021 r. stawki opłaty za zarządzanie Subfunduszem jednostek uczestnictwa kategorii A z 1,5% do wysokości 1,4% rocznie.

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

Pokrywanie kosztów Subfunduszu

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

1) koszty nielimitowane:

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

2) koszty limitowane:

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

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

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

Świadczenia dodatkowe

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

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

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

Wartości szacunkowe

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

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

2. Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

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

Generali Korona Obligacje

NOTA-2 NALEŻNOŚCI SUBFUNDUSZU	31.12.2021	31.12.2020
Z tytułu zbytych lokat	0	0
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	0	0
Z tytułu dywidendy	0	0
Z tytułu odsetek	0	0
Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
Pozostałe, w tym:	4 803	10
z tytułu zabezpieczenia instrumentów pochodnych	231	10
pozostałe należności	4 571	0
Razem	4 803	10

Generali Korona Obligacje

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA SUBFUNDUSZU	31.12.2021	31.12.2020
Z tytułu nabytych aktywów	0	0
Z tytułu transakcji repo / sell-buy back	303 022	329 418
Z tytułu instrumentów pochodnych	154	1 263
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	0	1 066
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	1 091	1 121
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	793	1 245
Pozostałe zobowiązania	113	1 017
Razem	305 173	335 130

Generali Korona Obligacje

NOTA-4 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	Waluta	31.12.2021		31.12.2020	
		Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki:			2 449		6 645
Deutsche Bank Polska SA	PLN	2 441	2 441	6 633	6 633
Deutsche Bank Polska SA	CHF	0	0	0	0
Deutsche Bank Polska SA	CZK	0	0	0	0
Deutsche Bank Polska SA	EUR	0	2	0	0
Deutsche Bank Polska SA	HUF	0	0	13	0
Deutsche Bank Polska SA	RUB	98	5	98	5
Deutsche Bank Polska SA	TRY	1	0	12	6
Deutsche Bank Polska SA	USD	0	1	0	1

II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	Waluta	01.01.2021 – 31.12.2021		01.01.2020 – 31.12.2020	
		Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych:			5 459		5 276

III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2021	31.12.2020
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
III. Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje:	5 381	2 288
Depozyt zabezpieczający w EUR	4 098	1 160
Depozyt zabezpieczający w USD	1 283	1 128

Generali Korona Obligacje

NOTA-5 RYZYKA

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

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

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym został ustalony jako wartość bilansowa dłużnych papierów wartościowych (obligacji stało-, zmiennie i zero kuponowych przedsiębiorstw bez poręczenia/gwarancji Skarbu Państwa, obligacji komunalnych i listów zastawnych), depozytów będących składnikami portfela lokat, transakcji przy zobowiązaniu drugiej strony do odkupu oraz transakcji na niewystandaryzowanych instrumentach pochodnych.

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

	31.12.2021		31.12.2020	
	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	902 337	98,53	1 205 272	99,26
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	517 713	56,53	689 541	56,79
dłużne papiery wartościowe	517 713	56,53	689 541	56,79
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	384 624	42,00	515 731	42,47
listy zastawne	6 010	0,66	7 001	0,57
dłużne papiery wartościowe	378 614	41,34	508 730	41,90
2. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	145 768	15,92	121 861	10,04
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	145 768	15,92	121 861	10,04
listy zastawne	6 010	0,66	7 001	0,58
dłużne papiery wartościowe	138 739	15,15	113 597	9,35
instrumenty pochodne	865	0,09	0	0,00
zobowiązania, w tym:	154	0,02	1 263	0,11
instrumenty pochodne	154	0,02	1 263	0,11
b) wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat	0	0,00	0	0,00

3. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	182 010	19,87	160 469	13,22
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	5 389	0,59	2 300	0,19
Należności denominowane w walutach obcych	0	0,00	0	0,00
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	154	0,01	1 263	0,11
instrumenty pochodne	154	0,01	1 263	0,11
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	176 467	19,27	156 906	12,92
dłużne papiery wartościowe	175 602	19,18	156 906	12,92
instrumenty pochodne	865	0,09	0	0,00

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

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

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

W okresie od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. oraz w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2020 r. Subfundusz nie zawieszał zbywania jednostek uczestnictwa.

Generali Korona Obligacje

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE									
	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Futures RXH2 08.03.2022	Futures UXYH2 22.03.2022
Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie
Wartość otwartej pozycji	53	513	71	142	-83	-71	86	0	0
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 12.01.2022 kwota: 4 139 719,16 PLN	termin: 13.01.2022 kwota: 16 973 419 PLN	termin: 13.01.2022 kwota: 5 904 503,67 PLN	termin: 20.01.2022 kwota: 26 968 601,42 PLN	termin: 20.01.2022 kwota: 7 723 476,56 PLN	termin: 26.01.2022 kwota: 13 597 820,15 PLN	termin: 21.02.2022 kwota: 10 780 885,15 PLN	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	327 950 500 HUF po kursie 0,012623	4 055 000 USD po kursie 4,1858	1 437 000 USD po kursie 4,10891	2 151 721 500 HUF po kursie 0,0125335	42 187 500 CZK po kursie 0,183075	73 841 000 CZK po kursie 0,18415	2 317 000 EUR po kursie 4,65295	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2022-01-12	2022-01-13	2022-01-13	2022-01-20	2022-01-20	2022-01-26	2022-02-21	2022-03-08	2022-03-22
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2022-01-12	2022-01-13	2022-01-13	2022-01-20	2022-01-20	2022-01-26	2022-02-21	2022-03-08	2022-03-22

	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	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	-184	-215	-141	-117	-299	-84	-138	-42	-43
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 11.01.2021 kwota: 5 463 541,98 PLN	termin: 11.01.2021 kwota: 11 735 154 PLN	termin: 12.01.2021 kwota: 6 706 496,75 PLN	termin: 14.01.2021 kwota: 4 386 749,70 PLN	termin: 14.01.2021 kwota: 7 397 199,53 PLN	termin: 19.01.2021 kwota: 11 014 584,50 PLN	termin: 21.01.2021 kwota: 3 632 720,18 PLN	termin: 25.01.2021 kwota: 3 786 353,56 PLN	termin: 28.01.2021 kwota: 1 860 076,09 PLN
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	32 221 500 CZK po kursie 0,169562	3 180 000 USD po kursie 3,6903	1 483 000 EUR po kursie 4,52225	1 198 500 USD po kursie 3,6602	1 803 500 CHF po kursie 4,10158	878 321 000 HUF po kursie 0,0125405	1 003 500 USD po kursie 3,62005	302 981 000 HUF po kursie 0,012497	150 591 500 HUF po kursie 0,0123518
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2021-01-11	2021-01-11	2021-01-12	2021-01-14	2021-01-14	2021-01-19	2021-01-21	2021-01-25	2021-01-28
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2021-01-11	2021-01-11	2021-01-12	2021-01-14	2021-01-14	2021-01-19	2021-01-21	2021-01-25	2021-01-28

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

Generali Korona Obligacje

NOTA-7 TRANSAKCJE REPO/SELL-BUY BACK ORAZ REVERSE REPO/BUY-SELL BACK, POŻYCZEK PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	31.12.2021	31.12.2020
I. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0
II. Transakcje repo / sell-buy back	303 022	329 418
III. Udzielone przez subfundusz pożyczki papierów wartościowych	0	0
IV. Zaciągnięte przez subfundusz pożyczki papierów wartościowych	0	0

Generali Korona Obligacje

NOTA-8 KREDYTY I POŻYCZKI

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

Generali Korona Obligacje

NOTA-9 WALUTY I RÓŻNICE KURSOWE

	31.12.2021		31.12.2020	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
1. Walutowa struktura pozycji bilansu, z podziałem według walut i po przeliczeniu na zł		610 662		879 085
a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		7 830		8 933
EUR	891	4 100	251	1 160
PLN	2 441	2 441	6 633	6 633
RUB	92	5	100	5
TRY	0	0	12	6
USD	316	1 284	300	1 129
b) Składniki lokat		903 202		1 205 272
CHF		0	1 825	7 781
CZK	169 314	31 323	32 442	5 687
EUR	20 870	95 988	22 498	103 826
HUF	2 214 640	27 683	1 420 238	17 895
PLN	726 735	726 735	1 048 366	1 048 366
TRY	0	0	205	103
USD	5 289	21 473	5 751	21 614
c) Należności		4 803		10
PLN	4 803	4 803	10	10
d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		0		0
e) Zobowiązania		305 173		335 130
CHF		0	70	299
CZK	832	154	1 050	184
EUR	0	0	31	141
HUF	0	0	13 413	169
PLN	305 019	305 019	333 867	333 867
USD	0	0	125	470
2. Dodatnie różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		6 188		6 830
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		4 214		3 704
dłużne papiery wartościowe		4 214		3 704
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		1 974		3 126
dłużne papiery wartościowe		0		3 126
instrumenty pochodne		1 974		0

3. Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		-9 807		-2 360
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		-9 223		-1 376
instrumenty pochodne		-9 223		-1 376
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		-584		-984
dłużne papiery wartościowe		-584		0
instrumenty pochodne		0		-984
4. W przypadku funduszy, których aktywa są wyceniane, a zobowiązania ustalane w walutach obcych należy ujawnić średni kurs danej waluty wyliczony przez NBP, z dnia sporządzenia sprawozdania finansowego				
CHF		4,4484		4,2641
CZK		0,1850		0,1753
EUR		4,5994		4,6148
HUF		0,0125		0,0126
RUB		0,0542		0,0501
TRY		0,3016		0,5029
USD		4,0600		3,7584

Generali Korona Obligacje

NOTA-10 DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA

	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	5 773	13 361
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	14 152	11 708
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-8 379	1 653
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu	-90 343	34 589
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-82 117	31 197
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-8 226	3 392
3. Wykaz wypłaconych przychodów ze zbycia lokat Subfunduszu aktywów niepublicznych, w przekroju zbytych lokat Subfunduszu z uwzględnieniem udziału w aktywach i Aktywach Netto w dniu wypłaty oraz wpływu, jaki wypłata przychodów miała na Wartość Aktywów i Wartość Aktywów netto Subfunduszu	0	0
4. Wypłacone dochody Subfunduszu, w podziale na pozycje przychodów z lokat oraz zrealizowany zysk ze zbycia lokat	0	0
5. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat niezwiązany z wpływem do funduszu środków pieniężnych, w zakresie, w jakim nie wynika on z transakcji, których rozliczenie pieniężne ma nastąpić niezwłocznie, w terminie przyjętym standardowo w rozrachunku transakcji na danym rynku, w tym w związku z:	0	nd
– zawartymi transakcjami zbycia lokat, dla których nie nastąpiła jeszcze płatność	0	nd
– transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych będących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym	0	nd
– transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych niebędących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym	0	nd

Generali Korona Obligacje

NOTA-11 KOSZTY SUBFUNDUSZU

	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020
1. Koszty pokrywane przez Towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji, w tym:	5	3
wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
opłata dla Depozytariusza	0	0
opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0	0
opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
usługi w zakresie rachunkowości	0	0
usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0
usługi prawne	0	0
usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0
koszty odsetkowe	3	3
ujemne saldo różnic kursowych	0	0
pozostałe	2	0
2. Koszty Subfunduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami, w przekroju zbytych lokat co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji	0	0
3. Wynagrodzenie dla Towarzystwa	10 480	11 116
opłata za wynagrodzenie stałe Subfunduszu	10 480	11 116
opłata od wyników Subfunduszu	0	0

Generali Korona Obligacje

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
I. Wartość Aktywów Netto (w tys. zł)	610 662	879 085	614 813	450 994
II. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	351,42	392,06	368,85	353,83
III. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa				
1. A	350,41	391,67	368,79	353,82
2. B	362,47	402,16	375,20	356,69
3. C	360,67	399,04	371,25	-
4. D	365,95	404,69	376,39	358,38
5. E	350,84	-	-	-

Informacja dodatkowa

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

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

Nie dotyczy.

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

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

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

Nie dotyczy.

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

ZBIORCZA WARTOŚĆ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ SKLASYFIKOWANYCH WG POZIOMÓW HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ	Poziom 1 – Cena z aktywnego rynku		Poziom 2 – Cena otrzymana przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni		Poziom 3 – Cena ustalona za pomocą modelu wyceny opartego o dane nieobserwowalne	
	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto
I. Aktywa	812,898	133.12	90,304	14.79	0	0.00
1. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0.00	0	0.00	0	0.00
2. Składniki lokat	812,898	133.12	90,304	14.79	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	6,010	0.98	0	0.00
Dłużne papiery wartościowe	812,898	133.12	83,429	13.66	0	0.00
Instrumenty pochodne	0	0.00	865	0.14	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	154	0.03	0	0.00
Instrumenty pochodne	0	0.00	154	0.03	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	14.82
--	--------------

WARTOŚĆ AKTYWÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH METODĄ SKORYGOWANEJ CENY NABYCIA OSZACOWANEJ PRZY ZASTOSOWANIU EFEKTYWNEJ STOPY PROCENTOWEJ Z UWZGLĘDNIENIEM ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0.00
2. Składniki lokat	0	0.00
Listy zastawne	0	0.00
Dłużne papiery wartościowe	0	0.00
Wierzytelności	0	0.00
Weksle	0	0.00
Depozyty	0	0.00
Inne	0	0.00
3. Pozostałe aktywa	0	0.00

WARTOŚĆ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH WYCENIANYCH METODĄ SKORYGOWANEJ CENY NABYCIA OSZACOWANEJ PRZY ZASTOSOWANIU EFEKTYWNEJ STOPY PROCENTOWEJ Z UWZGLĘDNIENIEM ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w zobowiązaniach ogółem
1. Z tytułu transakcji repo / sell-buy back	303,022	99.30
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	7,830	0.85
2. Należności	4,803	0.52
3. Pozostałe aktywa	0	0.00
4. Zobowiązania	1,997	0.65

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	164,009	239,697
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	164,009	239,697
Instrumenty pochodne	0	0
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0
Jednostki uczestnictwa	0	0
Certyfikaty inwestycyjne	0	0
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0
Wierzytelności	0	0
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0
Weksle	0	0
Depozyty	0	0
Waluty	0	0
Nieruchomości	0	0
Statki morskie	0	0
Inne	0	0
II. Zobowiązania	0	0
Instrumenty pochodne	0	0

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

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

- I. Wycena wartości godziwej sklasyfikowanej na poziomie 2 hierarchii rozumiana jest jako technika wyceny pozwalająca wyznaczyć wartość godziwą składnika lokat poprzez przeliczenie przyszłych kwot, w szczególności przepływów pieniężnych lub dochodów i wydatków, na jedną zdyskontowaną kwotę z uwzględnieniem założeń dotyczących ryzyka lub pozwalającą za pomocą innych powszechnie uznanych metod na oszacowanie wartości godziwej aktywów lub zobowiązań, gdzie dane wejściowe do modelu są Danymi Obserwowalnymi na rynku w sposób bezpośredni lub pośredni:
 - a) dłużne papiery wartościowe nienotowane na Aktywnym Rynku, Instrumenty Rynku Pieniężnego nienotowane na Aktywnym Rynku:
 - w przypadku powyższych typów aktywów wycena przebiega poprzez wyznaczenie wartości bieżącej przyszłych kwot, w szczególności przepływów pieniężnych lub dochodów i wydatków, generowanych przez dany instrument;
 - do wyznaczenia wartości bieżącej przyszłych kwot wykorzystywany jest model wyceny który za pomocą powszechnie uznanych metod na podstawie obserwowalnych danych pozwala na:
 - konstruowanie przyszłych stóp oprocentowania dla aktywów zmiennokuponowych i wyznaczanie przyszłych kwot nominalnych,
 - konstruowanie stóp wolnych od ryzyka do dyskonta przyszłych kwot,
 - uwzględnienie założeń dotyczących ryzyka poprzez wyznaczenie spread'u kredytowego dla wycenianego aktywa oraz uwzględnianie tego spread'u w dyskoncie przyszłych kwot
 - do konstruowania przyszłych stóp oprocentowania oraz stóp wolnych od ryzyka do dyskonta przyszłych kwot wykorzystywane są obserwowalne stawki WIBOR, EURIBOR (lub równoważne), LIBOR (lub równoważne), FRA oraz stopy par rate dla kontraktów IRS;

- przyszłe stopy oprocentowania oraz stopy wolne od ryzyka konstruowane są z uwzględnieniem częstotliwości płatności odsetek i waluty danego aktywa;
 - założenia dotyczących ryzyka emitenta są odzwierciedlone w wartości spread'u kredytowego która wraz ze stopą wolną od ryzyka uwzględniana jest w wyliczeniu wskaźnika dyskonta przyszłych kwot;
 - wartości spread'u kredytowego ustalana jest oddzielnie dla każdego składnika aktywów z wykorzystaniem dostępnych dla danego składnika aktywów poniższych źródeł informacji:
 - cen podobnych aktywów pochodzących z Aktywnego Rynku,
 - cen identycznych lub podobnych aktywów pochodzących z rynku, który nie jest aktywny.
 - danych wejściowych innych niż ceny, które są obserwowalne w odniesieniu do danego składnika aktywów,
 - danych wejściowych potwierdzonych przez rynek;
 - szczegółowe informacje o modelu utrzymywane są w odrębnej dokumentacji technicznej;
 - w związku z wprowadzeniem wyceny aktywów powyżej opisanym modelem od 4 stycznia 2021 r. Towarzystwo przyjęło jak datę wyznaczenia pierwszych spread'ów kredytowych:
 - dla papierów które były w portfelach funduszy na dzień 18 grudnia 2020 r. datę 18 grudnia 2020 r.,
 - dla papierów których nie było w portfelach na dzień 18 grudnia 2020 r., a były w portfelach na dzień 4 stycznia 2021 r. datę 30 grudnia 2020 r.;
- b) rządowe papiery dłużne, w czasie od przetargu do powstania aktywnego rynku lub rządowe papiery dłużne, dla których rynek stał się niewystarczająco aktywny i które mają stały kupon lub zmienny kupon a czas do wykupu jest krótszy niż okres odsetkowy:
- alternatywnie do metody opisanej w pkt a) w przypadku powyższych typów aktywów wycena może przebiegać poprzez wyznaczenie wartości godziwej uwzględniając rentowność interpolowaną lub ekstrapolowaną w oparciu o inne rządowe papiery dłużne notowane na Aktywnym Rynku,
 - szczegółowe informacje o modelu utrzymywane są w odrębnej dokumentacji technicznej;
- c) dłużne papiery wartościowe mogą być wyceniane innymi modelami jeśli spełniają one wymagania rozporządzenia w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz są zgodne z dobrymi praktykami w zakresie modeli wyceny;
- d) akcje niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym:
- w przypadku akcji emitowanych przez podmioty, dla których można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku – przy wykorzystaniu modeli wskaźnikowych odnoszących cenę akcji do poszczególnych, wybranych parametrów finansowych działalności emitenta (cena/zysk, cena/wartość księgowa itp.) na podstawie ceny ogłaszanej na Aktywnym Rynku dla akcji emitentów notowanych na Aktywnym Rynku. W przypadku istotnej zmiany poziomu wskaźników dla akcji notowanych na Aktywnym Rynku wartość godziwa będzie podlegać korekcie,
 - w przypadku akcji emitowanych przez podmioty, dla których nie można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku przy wykorzystaniu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych (discounted cash flows; DCF) zastosowanego do prognozowanych wolnych przepływów pieniężnych (free cash flows; FCF) oszacowanych na podstawie sporządzonej analizy finansowej, przy uwzględnieniu stopy dyskontowej uwzględniającej stopę wolną od ryzyka oraz premię za ryzyko związane z działalnością danego emitenta; analiza finansowa sporządzana będzie z częstotliwością nie mniejszą niż raz na rok, na podstawie rocznych sprawozdań finansowych, a jeśli jednostka sporządza sprawozdania częściej – na podstawie tych sprawozdań. Wartość godziwa wynikająca z analizy finansowej będzie podlegała na bieżąco korekcie w każdym przypadku, w którym Subfundusz otrzyma informację dotyczącą istotnych zdarzeń mogących mieć wpływ na wartość godziwą wycenianych akcji;
- e) akcje dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, nienotowane na Rynku Aktywnym, nabyte na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej – w oparciu o ostatnią z cen, po jakiej nabywano papiery wartościowe na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, powiększoną o wartość rynkową prawa poboru niezbędnego do ich objęcia w dniu wygaśnięcia tego prawa, z uwzględnieniem korekt wartości godziwej tych papierów wartościowych;

- f) warranty subskrypcyjne, prawa do akcji i prawa poboru – według wartości godziwej w oparciu o powszechnie uznane metody estymacji wyceny tych lokat przy zastosowaniu parametrów pobranych z Aktywnego Rynku;
- g) Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne – w oparciu o modele wyceny powszechnie stosowane dla danego typu lokaty, przy czym parametry wejściowe będą pobierane z Aktywnego Rynku. Modelami tymi będą:
- w przypadku kontraktów terminowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych,
 - w przypadku opcji europejskich: model Blacka-Scholesa (dla opcji egzotycznych: model skończonych różnic, model Monte Carlo lub drzewa dwumianowego, a także modyfikacje modelu Blacka – Scholesa lub inne powszechnie stosowane modele wyceny),
 - w przypadku transakcji wymiany walut, stóp procentowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych;
- h) Jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz jednostki uczestnictwa i tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – w oparciu o ostatnio ogłoszoną Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa;
- i) Instrumenty Rynku Pieniężnego niebędące papierami wartościowymi – w wartości godziwej, ustalonej za pomocą analizy zdyskontowanych przepływów pieniężnych lub odpowiedniego dla danego instrumentu modelu, do którego dane będą pochodzić z Aktywnego Rynku.
- II. Wycena wartości godziwej sklasyfikowanej na poziomie 3 hierarchii rozumiana jest jako technika wyceny pozwalająca wyznaczyć wartość godziwą składnika lokat poprzez przeliczenie przyszłych kwot, w szczególności przepływów pieniężnych lub dochodów i wydatków, na jedną zdyskontowaną kwotę z uwzględnieniem założeń dotyczących ryzyka lub pozwalającą za pomocą innych powszechnie uznanych metod na oszacowanie wartości godziwej aktywów lub zobowiązań, gdzie Obserwowalne Dane wejściowe do modelu są ograniczone, dostępne są natomiast Dane Nieobserwowalne, z tym, że we wszystkich przypadkach przy wycenie składników lokat Subfundusz wykorzystuje w maksymalnym stopniu Dane Obserwowalne i w minimalnym stopniu Dane Nieobserwowalne.
- W okresie sprawozdawczym fundusz nie posiadał aktywów sklasyfikowanych i wycenianych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

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

5. Kontynuacja działania

Sprawozdanie finansowe Subfunduszu zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz i Subfundusz przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. W ocenie założenia kontynuacji działalności Zarząd Towarzystwa uwzględnił wpływ pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 oraz wojny na Ukrainie na działalność i wyniki Subfunduszu.

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

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

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do dnia publikacji sprawozdania finansowego nie wystąpiły przesłanki rozwiązania Funduszu lub Subfunduszu, określone w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2021 r. poz. 605. z późn. zm.) lub Statucie Funduszu.

5a) Informacje o ustanowionych zastawach rejestrowych

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

5c) Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość aktywów funduszu

Nie dotyczy.

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

Wobec emitentów w odniesieniu do których minął termin płatności lub występują opóźnienia w regulowaniu odsetek lub innych zobowiązań umownych tj. Polimex-Mostostal S.A. dokonane zostały odpisy aktualizujące opisane w pkt 5c.

5e) Informacje o przestrzeganiu ustawowych ograniczeń inwestycyjnych

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

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

Nie dotyczy.

7. Dodatkowe informacje

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

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

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

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

Rodzaj transakcji:	Wartość w tys.	% WAN
Transakcji odkupu	-	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	303,022	49,62 %
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-
Swap przychodu całkowitego	-	-

Dane dotyczące koncentracji:

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

Rodzaj transakcji:	Nazwa kontrahenta	Wolumen transakcji w tys.
Transakcji odkupu	-	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	ING BSK	16 887
	BGK	29 491
	IPOPEMA SEC	115 375
	JP Morgan	96 572
	Bank Millennium SA	32 372
	SG	8 358
	Santander Bank Polska SA	3 967
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-
Swap przychodu całkowitego	-	-

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

Rodzaj transakcji:	Okres zapadalności transakcji						
	Poniżej 1 dnia	Od 1 dnia do 1 tygodnia	Od 1 tygodnia do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku	Transakcje otwarte
Transakcji odkupu	-	-	-	-	-	-	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-	-	-	-	-	-	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	-	19 068	233 946	50 008	-	-	-
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-	-	-	-	-	-
Swap przychodu całkowitego	-	-	-	-	-	-	-

Rodzaj transakcji:	Kraj siedziby kontrahenta	
	Polska	Stany Zjednoczone
Transakcji odkupu	-	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	206 450	96 572
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-
Swap przychodu całkowitego	-	-

Rodzaj transakcji:	Rozliczenie / Rozrachunek
	Dwustronne
Transakcji odkupu	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	303,022
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-
Swap przychodu całkowitego	-

Dane dotyczące ponownego wykorzystywania zabezpieczeń:

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

Dane dotyczące rentowności i kosztów:

Transakcja finansowa z użyciem papierów wartościowych w okresie od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.	Wartość bezwzględna w tys.	Odsetek łącznych zysków *
Transakcji odkupu	-	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	765	0 %
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-

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