

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu Generali Profit Plus wydzielonego w ramach Generali Fundusze Specjalistycznego 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 Profit Plus wydzielonego w ramach Generali Fundusze Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (zwanego dalej 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 714 165 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2021 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 715 065 tys. zł;
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 3 760 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 Profit Plus

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	23 067	23 073	3,20	74 770	74 794	8,68
Dłużne papiery wartościowe	699 805	687 145	95,28	741 048	734 382	85,23
Instrumenty pochodne	0	610	0,08	0	0	0,00
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	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	3 127	3 337	0,46	3 127	3 223	0,37
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
Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00
Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00
Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00
Inne	0	0	0,00	0	0	0,00
Razem	725 999	714 165	99,02	818 945	812 399	94,28

* Ujemna wartość instrumentów pochodnych na dzień 31.12.2021 r. w wysokości 2 tys. zł i 1 056 tys. zł na dzień 31.12.2020 r. została zaprezentowana w zobowiązaniach Subfunduszu.

Generali Profit Plus

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										836	23 067	23 073	3,20
1. O terminie wykupu poniżej 1 roku										0	0	0	0,00
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku										836	23 067	23 073	3,20
ING Bank Hipoteczny SA ISIN: XS2063297423	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ING Bank Hipoteczny SA	Polska	2024-10-10	Zmienne 0,87%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	500 000,00	32	15 931	15 953	2,21
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLBPHHP00218	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2025-09-10	Zmienne 2,71%	Publiczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	6 425,00	800	5 140	5 111	0,71
PKO Bank Hipoteczny SA ISIN: PLPKOHP00090	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Bank Hipoteczny SA	Polska	2025-07-25	Zmienne 1,32%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	500 000,00	4	1 996	2 009	0,28
Razem listy zastawne										836	23 067	23 073	3,20

Generali Profit Plus

DLUŻNE 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								314 595	397 849	394 375	54,68
1. O terminie wykupu do 1 roku								19 000	1 905	1 911	0,26
a) Obligacje								19 000	1 905	1 911	0,26
Polski Koncern Naftowy Orlen SA ISIN: PLPKN0000174	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Polski Koncern Naftowy Orlen SA	Polska	2022-06-05	Zmienne 3,63%	100,00	19 000	1 905	1 911	0,26
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								295 595	395 944	392 464	54,42
a) Obligacje								295 595	395 944	392 464	54,42
Alior Bank SA ISIN: PLALIOR00219	Aktywny rynek – alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Alior Bank SA	Polska	2025-10-20	Zmienne 3,52%	1 000,00	12 257	12 257	12 629	1,75
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	60 000	59 759	54 076	7,50
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	749	741	651	0,09
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	55 000	54 076	53 763	7,46
Bank PEKAO SA ISIN: PLPEKAO00289	Aktywny rynek – alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Bank PEKAO SA	Polska	2027-10-29	Zmienne 2,46%	1 000,00	13 296	13 279	13 374	1,85

Bulgarian Energy Holding EAD ISIN: XS2367164576	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Bulgarian Energy Holding EAD	Bułgaria	2028-07-22	Stałe 2,45%	4 599,40	500	2 324	2 290	0,32
CBOM Finance Plc ISIN: XS2281299763	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	CBOM Finance Plc	Rosja	2026-01-21	Stałe 3,10%	4 599,40	500	2 264	2 276	0,32
CCC SA ISIN: PLCCC0000081	Aktywny rynek – alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	CCC SA	Polska	2026-06-29	Zmienne 7,24%	1 000,00	16 177	16 177	16 529	2,29
CTP NV ISIN: XS2356029541	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	CTP NV	Holandia	2025-06-21	Stałe 0,50%	4 599,40	800	3 590	3 680	0,51
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	18 162	18 162	18 411	2,55
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	Stałe 1,00%	4 599,40	100	479	475	0,07
Elo SA ISIN: FR0013510179	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Elo SA	Francja	2026-01-29	Stałe 2,875%	459 940,00	10	4 777	5 098	0,71
ENERGA FINANCE AB ISIN: XS1575640054	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	ENERGA FINANCE AB	Szwecja	2027-03-07	Stałe 2,125%	4 599,40	100	494	498	0,07
Europejskie Centrum Odszkodowań SA (EuCo SA) ISIN: PLO156100011	Aktywny rynek – alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Europejskie Centrum Odszkodowań SA (EuCo SA)	Polska	2023-04-14	Zmienne 8,66%	820,00	2 000	1 640	1 461	0,20
Eustream AS ISIN: XS2190979489	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Eustream AS	Słowacja	2027-06-25	Stałe 1,625%	4 599,40	700	3 467	3 370	0,47
Gaz Capital SA ISIN: XS1721463500	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Gaz Capital SA	Luksemburg	2024-11-22	Stałe 2,25%	4 599,40	700	3 355	3 333	0,46
Gaz Finance Plc ISIN: XS2408033210	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Gaz Finance Plc	Wielka Brytania	2028-11-17	Stałe 1,85%	4 599,40	1 000	4 594	4 540	0,63

Ghelamco Invest Sp zoo ISIN: PLGHLMC00529	Aktywny rynek – alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Ghelamco Invest Sp zoo	Polska	2024-12-16	Zmienne 7,58%	1 000,00	17 000	16 867	17 118	2,37
KGHM Polska Miedź SA ISIN: PLKGHM000033	Aktywny rynek – alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	KGHM Polska Miedź SA	Polska	2024-06-27	Zmienne 3,85%	1 000,00	7 897	7 898	7 979	1,11
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	14 541	14 569	14 745	2,04
Kredyt Inkaso SA ISIN: PLKRINK00253	Aktywny rynek – alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Kredyt Inkaso SA	Polska	2023-04-26	Zmienne 5,79%	850,00	6 460	5 491	5 515	0,76
Luminor Bank Estonia ISIN: XS2388084480	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Luminor Bank Estonia	Estonia	2026-09-23	Stałe 0,539%	4 599,40	200	923	923	0,13
mBank SA ISIN: PLBRE0005185	Aktywny rynek – alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	mBank SA	Polska	2025-01-17	Zmienne 2,35%	100 000,00	27	2 700	2 756	0,38
MMC Finance DAC ISIN: XS2134628069	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MMC Finance DAC	Irlandia	2025-09-11	Stałe 2,55%	4 060,00	900	3 360	3 629	0,50
MVM ENERGETIKA ZRT ISIN: XS2407028435	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MVM ENERGETIKA ZRT	Węgry	2027-11-18	Stałe 0,875%	4 599,40	1 150	5 229	5 206	0,72
NE Property BV ISIN: XS1722898431	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	NE Property BV	Holandia	2024-11-23	Stałe 1,75%	4 599,40	1 500	7 132	7 106	0,99
ORLEN CAPITAL AB ISIN: XS1429673327	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	ORLEN CAPITAL AB	Szwecja	2023-06-07	Stałe 2,50%	4 599,40	2 000	9 658	9 641	1,34
Phosagro Bond Funding ISIN: XS2384719402	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Phosagro Bond Funding	Rosja	2028-09-16	Stałe 2,60%	4 060,00	2 800	10 722	11 159	1,55
PKO Bank Polski SA ISIN: PLPKO0000099	Aktywny rynek – alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	PKO Bank Polski SA	Polska	2027-08-28	Zmienne 5,50%	100 000,00	118	11 679	11 884	1,65

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	231	22 855	23 469	3,26
Repsol International Finance B.V. ISIN: XS2241090088	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Repsol International Finance B.V.	Holandia	2024-10-05	Stałe 0,125%	459 940,00	6	2 743	2 773	0,38
Ronson Development SE ISIN: PLRNSER00219	Aktywny rynek – alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Ronson Development SE	Holandia	2025-04-15	Zmienne 4,78%	1 000,00	2 056	2 056	2 086	0,29
TATRA BANKA AS ISIN: SK4000018925	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	TATRA BANKA AS	Słowacja	2028-04-23	Stałe 0,50%	459 940,00	13	5 882	5 853	0,81
Victoria Dom SA ISIN: PLVCTDM00132	Aktywny rynek – alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Victoria Dom SA	Polska	2025-01-11	Zmienne 6,23%	1 000,00	1 000	1 000	1 023	0,14
VOLVO TREASURY AB ISIN: XS2342706996	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	VOLVO TREASURY AB	Szwecja	2026-05-18	Zerokuponowe	4 599,40	600	2 723	2 741	0,38
WIZZ AIR FINANCE COMPANY B.V. ISIN: XS2288097483	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	WIZZ AIR FINANCE COMPANY B.V.	Holandia	2024-01-19	Stałe 1,35%	4 599,40	700	3 169	3 295	0,46
WZ0524 ISIN: PL0000110615	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2024-05-25	Zmienne 2,02%	1 000,00	10 000	10 058	9 976	1,38
WZ0528 ISIN: PL0000110383	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2028-05-25	Zmienne 2,02%	1 000,00	5 000	4 898	4 908	0,68
WZ1126 ISIN: PL0000113130	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2026-11-25	Zmienne 2,02%	1 000,00	15 000	14 925	14 811	2,05
WZ1129 ISIN: PL0000111928	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2029-11-25	Zmienne 2,02%	1 000,00	19 000	19 009	18 523	2,57
WZ1131 ISIN: PL0000113213	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2031-11-25	Zmienne 2,02%	1 000,00	5 000	4 998	4 881	0,68

Zapadoslovenska Energetika AS ISIN: XS1782806357	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Zapadoslovenska Energetika AS	Słowacja	2028-03-02	Stałe 1,75%	4 599,40	340	1 674	1 675	0,23
ZF FINANCE GMBH ISIN: XS2338564870	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	ZF FINANCE GMBH	Niemcy	2027-05-06	Stałe 2,00%	459 940,00	5	2 291	2 335	0,32
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								130 205	301 956	292 770	40,60
1. O terminie wykupu do 1 roku								28 854	31 280	31 309	4,34
a) Obligacje								28 854	31 280	31 309	4,34
AB SA ISIN: PLAB00000050	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	AB SA	Polska	2022-06-20	Zmienne 4,60%	10 000,00	300	3 000	3 002	0,42
Archicom SA ISIN: PLO221800025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Archicom SA	Polska	2022-02-07	Zmienne 3,29%	1 000,00	1 600	1 600	1 605	0,22
Atal SA ISIN: PLATAL000152	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Atal SA	Polska	2022-09-11	Zmienne 2,88%	1 000,00	5 100	5 100	5 121	0,71
DINO POLSKA SA ISIN: PLDINPL00037	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	DINO POLSKA SA	Polska	2022-06-26	Zmienne 3,70%	100 000,00	40	3 993	4 002	0,55
Gdańskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o.; SERIA: GPEC02 131222	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Gdańskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o.	Polska	2022-12-13	Zmienne 3,82%	1 000,00	6 000	6 008	6 008	0,83
Hawe SA; SERIA: K_02	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Hawe SA	Polska	2015-07-13	Zmienne	42,85	4 000	171	0	0,00
HB Reavis Finance PL 2 Sp zoo ISIN: PLHBRVS00029	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	HB Reavis Finance PL 2 Sp zoo	Polska	2022-01-05	Zmienne 4,45%	1 000,00	7 500	7 498	7 660	1,06

MARVIPOL DEVELOPMENT SA ISIN: PLMRVDV00029	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MARVIPOL DEVELOPMENT SA	Polska	2022-06-27	Zmienne 6,54%	10 000,00	91	910	912	0,13
PBG SA; SERIA: C	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PBG SA	Polska	2012-09-10	Zmienne	100 000,00	678	0	0	0,00
PBG SA; SERIA: D	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PBG SA	Polska	2013-10-22	Zmienne	100 000,00	545	0	0	0,00
Pekabex SA ISIN: PLPKBEX00098	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Pekabex SA	Polska	2022-06-22	Zmienne 5,11%	1 000,00	3 000	3 000	2 999	0,42
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								0	0	0	0,00
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku								101 351	270 676	261 461	36,26
a) Obligacje								101 351	270 676	261 461	36,26
3T Office Park SA ISIN: PLO361600011	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	3T Office Park SA	Polska	2025-03-31	Zmienne 4,70%	1 000,00	6 000	6 000	6 050	0,84
AB SA ISIN: PLAB00000068	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	AB SA	Polska	2023-10-23	Zmienne 3,39%	10 000,00	600	6 051	6 038	0,84
Action SA ISIN: PLACTIN00034	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Action SA	Polska	2017-07-04	Zmienne 0,00%	5 965,00	500	2 983	0	0,00
Anwim SA ISIN: PLO335600014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Anwim SA	Polska	2023-12-18	Zmienne 6,32%	1 000,00	3 000	3 000	3 094	0,43
Archicom SA ISIN: PLARHCM00073	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Archicom SA	Polska	2023-06-14	Zmienne 5,57%	1 000,00	5 000	5 000	5 017	0,70

Atal SA ISIN: PLATAL000194	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Atal SA	Polska	2023-10-05	Zmienne 2,05%	1 000,00	2 650	2 650	2 647	0,37
Bank Millennium SA ISIN: PLBIG0000461	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Millennium SA	Polska	2029-01-30	Zmienne 2,55%	500 000,00	30	14 490	15 089	2,09
Bank PEKAO SA ISIN: PLPEKAO00297	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	2028-10-16	Zmienne 2,35%	500 000,00	10	5 023	5 021	0,70
Bank PEKAO SA ISIN: PLPEKAO00313	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	2031-06-04	Zmienne 4,13%	500 000,00	31	15 500	15 685	2,17
Canpack SA ISIN: USX0971WAA63	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Canpack SA	Polska	2025-11-01	Stale 3,125%	4 060,00	500	1 966	2 037	0,28
DINO POLSKA SA ISIN: PLDINPL00045	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	DINO POLSKA SA	Polska	2023-10-06	Zmienne 1,54%	1 000,00	2 500	2 500	2 509	0,35
Dom Development SA ISIN: PLDMDVL00095	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Dom Development SA	Polska	2024-12-12	Zmienne 4,05%	1 000,00	1 200	1 200	1 202	0,17
Dom Development SA ISIN: PLDMDVL00103	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Dom Development SA	Polska	2025-09-25	Zmienne 2,04%	1 000,00	5 000	5 000	5 003	0,69
Echo Investment SA ISIN: PLECHPS00308	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Echo Investment SA	Polska	2023-04-11	Zmienne 4,59%	10 000,00	700	7 000	7 094	0,98
ENEA SA ISIN: PLENEA000096	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	ENEA SA	Polska	2024-06-26	Zmienne 3,84%	100 000,00	209	20 900	20 926	2,90
Europejski Fundusz Leasingowy SA ISIN: PLO317500026	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2023-02-08	Zmienne 2,86%	10 000,00	380	3 799	3 808	0,53

Europejski Fundusz Leasingowy SA ISIN: PLO317500059	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejski Fundusz Leasingowy SA	Polska	2023-11-15	Zmienne 2,93%	10 000,00	201	2 010	2 013	0,28
Famur SA ISIN: PLFAMUR00053	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Famur SA	Polska	2024-06-27	Zmienne 5,27%	1 000,00	6 000	6 000	6 000	0,83
Globe Trade Centre SA ISIN: PLGTC0000318	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Globe Trade Centre SA	Polska	2023-11-04	Zmienne 5,11%	1 000,00	13 500	13 500	13 014	1,80
Invest TDJ Estate sp. z o.o. ISIN: PLO362300017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Invest TDJ Estate sp. z o.o.	Polska	2024-06-03	Zmienne 5,88%	1 000,00	4 000	4 000	4 015	0,56
Lokum Deweloper SA ISIN: PLO212700010	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Lokum Deweloper SA	Polska	2023-06-12	Zmienne 5,93%	1 000,00	3 500	3 500	3 509	0,49
Lokum Deweloper SA ISIN: PLO212700036	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Lokum Deweloper SA	Polska	2024-09-05	Zmienne 4,75%	1 000,00	2 700	2 700	2 733	0,38
LPP SA ISIN: PLLPP0000060	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	LPP SA	Polska	2024-12-12	Zmienne 3,65%	1 000,00	5 000	5 000	5 015	0,70
Miejskie Wodociągi i Kanalizacja w Bydgoszczy Sp. z o.o.; SERIA: 2	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miejskie Wodociągi i Kanalizacja w Bydgoszczy Sp. z o.o.	Polska	2029-04-20	Zmienne 4,06%	53 200,00	160	9 545	9 049	1,25
MLP Group SA ISIN: PLMLPGR00058	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MLP Group SA	Polska	2025-02-19	Zmienne 2,423%	4 599,40	1 530	6 996	7 100	0,98
Pekabex SA ISIN: PLPKBEX00106	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Pekabex SA	Polska	2025-06-11	Zmienne 5,20%	1 000,00	700	700	702	0,10
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	32	16 000	16 029	2,22

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	11 500	11 500	11 560	1,60
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	26	25 956	24 015	3,33
Robyg SA ISIN: PLO151700013	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Robyg SA	Polska	2024-12-04	Zmienne 5,38%	100 000,00	50	5 000	5 068	0,70
Robyg SA ISIN: PLROBYG00255	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Robyg SA	Polska	2023-03-29	Zmienne 2,99%	1 000,00	12 600	12 599	12 619	1,75
Ronson Development SE ISIN: PLRNSER00201	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Ronson Development SE	Holandia	2024-04-02	Zmienne 4,61%	1 000,00	3 000	3 000	3 033	0,42
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	43	21 530	21 674	3,01
Toyota Leasing Polska sp. z o.o. ISIN: PLO338400024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Toyota Leasing Polska sp. z o.o.	Polska	2024-05-20	Zmienne 2,31%	100 000,00	97	9 676	9 717	1,35
Victoria Dom SA ISIN: PLVCTDM00116	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Victoria Dom SA	Polska	2024-06-23	Zmienne 8,11%	1 000,00	3 400	3 400	3 376	0,47
Zakłady Miesne Henryk Kania SA ISIN: PLZPMHK00069	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Zakłady Miesne Henryk Kania SA	Polska	2025-03-29	Zmienne 0,00%	1 000,00	5 002	5 002	0	0,00
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								0	0	0	0,00
Razem dłużne papiery wartościowe								444 800	699 805	687 145	95,28

Generali Profit Plus

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						0	0	0	0,00
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						6	0	608	0,08
Forward EUR PLN 12.01.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	98	0,01
Forward EUR PLN 12.01.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	EUR	1	0	0	0,00
Forward EUR PLN 27.01.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	EUR	1	0	303	0,04
Forward USD PLN 13.01.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	USD	1	0	153	0,02
Forward USD PLN 13.01.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	USD	1	0	-2	0,00
Forward USD PLN 19.01.2022	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	USD	1	0	56	0,01
Razem instrumenty pochodne						6	0	608	0,08

Generali Profit Plus

TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ	Rodzaj ryнку	Nazwa ryнку	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	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					13 000	3 127	3 337	0,46
Amundi ISIN: LU1525418643	Aktywny rynek – rynek regulowany	Milan Stock Exchange	Amundi	Irlandia	4 500	1 024	1 088	0,15
BlackRock Fund Advisors ISIN: US4642886463	Aktywny rynek – rynek regulowany	NASDAQ	BlackRock Fund Advisors	Stany Zjednoczone	5 000	1 023	1 094	0,15
The Vanguard Group ISIN: US92206C4096	Aktywny rynek – rynek regulowany	NASDAQ	The Vanguard Group	Stany Zjednoczone	3 500	1 080	1 155	0,16
II. Nienotowane na rynku aktywnym					0	0	0	0,00
Razem tytuły uczestnictwa					13 000	3 127	3 337	0,46

Generali Profit Plus

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:		115 775	140 532	132 505	18,38
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa	Obligacja	115 775	140 532	132 505	18,38
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 Profit Plus

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 Credit Agricole	6 909	0,96
Grupa kapitałowa Gazprom PJSC	7 873	1,09
Grupa kapitałowa Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna	75 289	10,44
Razem grupy kapitałowe	90 071	12,49

Generali Profit Plus

BILANS	31.12.2021	31.12.2020
I. Aktywa	721 231	861 638
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 069	28 101
2. Należności	2	0
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	3 995	21 138
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	397 712	290 667
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	316 453	521 732
6. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	6 166	27 920
III. Aktywa netto (I-II)	715 065	833 718
IV. Kapitał subfunduszu	310 015	432 428
1. Kapitał wpłacony	27 476 840	27 051 884
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-27 166 825	-26 619 456
V. Dochody zatrzymane	418 111	411 564
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	515 433	507 636
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-97 322	-96 072
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-13 061	-10 274
VII. Kapitał subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	715 065	833 718
Liczba jednostek uczestnictwa	388 029,821	454 434,344
A	388 029,821	454 434,344
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	1 842,81	1 834,63
A	1 842,81	1 834,63

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

Generali Profit Plus

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01.01.2021 – 31.12.2021	01.01.2020 – 31.12.2020
I. Przychody z lokat	16 299	23 721
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	36	16
2. Przychody odsetkowe	15 479	23 494
3. Dodatnie saldo różnic kursowych	784	211
4. Pozostałe	0	0
II. Koszty subfunduszu	8 504	10 230
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	8 158	9 892
- stała część wynagrodzenia	7 508	7 621
- zmienna część wynagrodzenia	650	2 271
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	19	34
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	260	243
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	3	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0
10. Koszty odsetkowe	2	1
11. Ujemne saldo różnic kursowych	0	0
12. Pozostałe	19	21
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	2	1
IV. Koszty Subfunduszu netto (II-III)	8 502	10 229
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	7 797	13 492
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	-4 037	-6 815
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-1 250	-5 197
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	-2 787	-1 618
- z tytułu różnic kursowych	2 611	-799
VII. Wynik z operacji	3 760	6 677
VIII. Podatek dochodowy	0	0
Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	9,69	14,69
A	9,69	14,69

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

Generali Profit Plus

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	833 718	1 078 756
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	3 760	6 677
a) przychody z lokat netto	7 797	13 492
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-1 250	-5 197
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	-2 787	-1 618
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	3 760	6 677
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:	-122 413	-251 715
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa)	424 956	930 661
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa)	-547 369	-1 182 376
6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	-118 653	-245 038
7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego	715 065	833 718
8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	833 898	846 188
II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	229 243,448	514 948,332
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	295 647,971	652 809,631
c) saldo zmian	-66 404,523	-137 861,299
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności subfunduszu, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	17 759 899,180	17 530 655,732
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	17 371 869,359	17 076 221,388
c) saldo zmian	388 029,821	454 434,344
3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa	388 029,821	454 434,344
III. Zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa		
1. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 834,63	1 821,31
2. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	1 842,81	1 834,63
3. Procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	0,45	0,73
4. Minimalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	1 838,48	1 780,04
- data wyceny	2021-01-05	2020-04-06
5. Maksymalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	1 866,03	1 836,58
- data wyceny	2021-09-15	2020-12-30
6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	1 842,74	1 836,58
- data wyceny	2021-12-30	2020-12-30

IV. Procentowy udział kosztów subfunduszu w średniej wartości aktywów netto (w skali roku), w tym:	1,02	1,21
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa	0,98	1,17
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. Procentowy udział opłat dla Depozytariusza	0,00	0,00
4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0,03	0,03
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,01	0,00
6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu	0,00	0,00

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

Nota 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

1. Przyjęte zasady rachunkowości

Ujawnianie i prezentacja informacji w sprawozdaniu finansowym

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu Generali Profit Plus (dalej zwanego Subfunduszem) zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 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 Profit Plus jest Subfunduszem Funduszu Generali Fundusze Specjalistycznego 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” HIFO (highest in first out), polegającą na przypisaniu sprzedanym składnikom najwyższej ceny nabycia danego składnika lokat, a w przypadku instrumentów wycenianych metodą odpisu dyskonta lub amortyzacji premii, najwyższej wartości księgowej uwzględniającej odpowiednio odpis dyskonta lub amortyzację premii.

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

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

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

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

W tym dniu jest również ujmowany podatek od dywidendy zgodnie z zasadami opodatkowania w państwie, w którym znajduje się siedziba spółki wypłacającej dywidendę. Zgodnie z zasadami zawartymi w odpowiednich umowach o unikaniu podwójnego opodatkowania część podatku należnego jest ujmowana w tej samej dacie w księgach Funduszu lub Subfunduszu jako podatek należny.
6. Przysługujące prawo poboru akcji, notowanych na Aktywnym Rynku, ujmowane jest w księgach rachunkowych Subfunduszu w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs nieuwzględniający wartości tego prawa poboru.
7. Przysługujące prawo poboru akcji, nienotowanych na Aktywnym Rynku, oraz prawo do otrzymania dywidendy od akcji, nienotowanych na Aktywnym Rynku, 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. Wyboru rynku głównego, o którym mowa w pkt 3, dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego.
6. Ostatnie dostępne ceny, o których mowa w pkt 1, w dniu dokonywania wyceny Fundusz określa o godzinie 23:30 czasu polskiego z uwagi na następujące okoliczności:
 - a) w przypadku GPW o godzinie 23:30 dostępne są kursy zamknięcia,
 - b) godzinie 23:30 na polskim rynku międzybankowym na podstawie kwotowań największych banków zostały już ustalone stawki oprocentowania depozytów międzybankowych WIBOR oraz WIBID,
 - c) w przypadku giełdowych rynków europejskich, północnoamerykańskich, południowoamerykańskich i azjatyckich o godzinie 23:30 w większości przypadków dostępne są kursy zamknięcia.
7. Modele wyceny, o których mowa w pkt 1 lit. b) i c), stosuje się spójnie w odniesieniu do wszystkich aktywów w ramach wszystkich funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, uwzględniając strategię inwestycyjne i rodzaje aktywów posiadanych przez poszczególne fundusze inwestycyjne oraz, w stosownych przypadkach, istnienie różnych zewnętrznych podmiotów wyceniających.
8. Modele wyceny, o których mowa w pkt. 1 lit. b) i c), podlegają okresowemu przeglądowi, nie rzadziej niż raz do roku.
9. W przypadku przeszacowania składnika lokat Subfunduszu dotychczas wycenianego zgodnie z pkt 1 w wartości godziwej, do wysokości skorygowanej ceny nabycia – wartość godziwa wynikająca z ksiąg rachunkowych Funduszu prowadzonych na rzecz Subfunduszu stanowi, na dzień przeszacowania, nowo ustaloną skorygowaną cenę nabycia.
10. Modele wyceny, o których mowa w pkt 1, 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.

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 nie większej niż:
 - a. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 1% rocznie,

- b. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 0,6% rocznie,
- c. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 0,5% rocznie,
- d. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 0,5% rocznie,
- e. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E: 1% rocznie,
- f. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii F: 1% rocznie,
- g. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii G: 1% rocznie,
- h. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii H: 0,8% 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) zmiennego za zarządzanie uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem, naliczanego i wypłacanego zgodnie z zasadami określonymi w art. 96 ust. 3 Statutu Generali Fundusze ^{SFIO}.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym wynagrodzenie stałe Towarzystwa z tytułu zarządzania pobierane było w wysokości 0,90% w skali roku.

W dniu 16 czerwca 2020 r. Zarząd TFI S.A. podjął uchwałę w sprawie pobierania wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie Subfunduszem w wysokości 5% nadwyżki stopy zwrotu ponad stopę odniesienia poczynsz od aktywów z dnia 1.07.2020 r. Sposób wyliczenia wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie Subfunduszem został zaprezentowany i opisany w art. 96 ust. 3 Statutu Generali Fundusze ^{SFIO}.

W okresie sprawozdawczym Subfundusz posiadał jednostki kategorii A.

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.

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 zadecyduje o wypłacie świadczenia w formie pieniężnej powiadamiając o tym Fundusz najpóźniej na 7 dni roboczych przed datą spełnienia świadczenia w formie pisemnej pod rygorem nieważności.

Wartości szacunkowe

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

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

2. Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

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 Profit Plus

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:	2	0
pozostałe od TFI	2	0
Razem	2	0

Generali Profit Plus

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA SUBFUNDUSZU	31.12.2021	31.12.2020
Z tytułu nabytych aktywów	4 909	0
Z tytułu transakcji repo / sell-buy back	0	0
Z tytułu instrumentów pochodnych	2	1 056
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	0	26 030
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	351	0
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	621	819
Pozostałe zobowiązania	283	15
Razem	6 166	27 920

Generali Profit Plus

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:			3 069		28 101
Deutsche Bank Polska SA	PLN	3 063	3 063	28 097	28 097
Deutsche Bank Polska SA	EUR	0	0	0	1
Deutsche Bank Polska SA	USD	1	6	1	3

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:			8 584		12 083

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:	0	0

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:	710 218	98,47	809 176	93,91
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	162 675	22,55	120 586	13,99
dłużne papiery wartościowe	162 675	22,55	120 586	13,99
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	547 543	75,92	688 590	79,92
listy zastawne	23 073	3,20	74 794	8,68
dłużne papiery wartościowe	524 470	72,72	613 796	71,24
2. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	529 221	73,38	730 592	84,79
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	529 221	73,38	730 592	84,79
listy zastawne	23 073	3,20	74 794	8,68
dłużne papiery wartościowe	501 541	69,54	633 604	73,54
instrumenty pochodne	610	0,09	0	0,00
transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do wykupu	3 995	0,55	21 138	2,45
zobowiązania, w tym:	2	0,00	1 056	0,12
instrumenty pochodne	2	0,00	1 056	0,12
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	94 988	13,17	31 217	3,62
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	6	0,00	4	0,00
Należności denominowane w walutach obcych	0	0,00	0	0,00
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	2	0,00	1 056	0,12
instrumenty pochodne	2	0,00	1 056	0,12
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	94 980	13,17	30 157	3,50
dłużne papiery wartościowe	91 033	12,62	26 934	3,13
instrumenty pochodne	610	0,09	0	0,00
jednostki uczestnictwa	3 337	0,46	3 223	0,37

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 Profit Plus

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE

	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA	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	98	0	153	-2	56	303	-339	-527	-190
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 12.01.2022 kwota: 40 196 256,96 PLN	termin: 12.01.2022 kwota: 3 657 062,45 PLN	termin: 13.01.2022 kwota: 12 657 497,26 PLN	termin: 13.01.2022 kwota: 1 195 021,80 PLN	termin: 19.01.2022 kwota: 7 902 363 PLN	termin: 27.01.2022 kwota: 31 351 648,40 PLN	termin: 21.01.2021 kwota: 8 928 853,33 PLN	termin: 25.01.2021 kwota: 12 592 959,08 PLN	termin: 28.01.2021 kwota: 6 905 180,16 PLN
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	8 718 000 EUR po kursie 4,61072	795 100 EUR po kursie 4,5995	3 080 500 USD po kursie 4,10891	294 000 USD po kursie 4,0647	1 932 000 USD po kursie 4,09025	6 742 000 EUR po kursie 4,6502	2 466 500 USD po kursie 3,62005	2 840 500 EUR po kursie 4,43336	1 536 000 EUR po kursie 4,49556
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2022-01-12	2022-01-12	2022-01-13	2022-01-13	2022-01-19	2022-01-27	2021-01-21	2021-01-25	2021-01-28
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2022-01-12	2022-01-12	2022-01-13	2022-01-13	2022-01-19	2022-01-27	2021-01-21	2021-01-25	2021-01-28

Generali Profit Plus

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	3 995	21 138
II. Transakcje repo / sell-buy back	0	0
III. Udzielone przez subfundusz pożyczki papierów wartościowych	0	0
IV. Zaciągnięte przez subfundusz pożyczki papierów wartościowych	0	0

Generali Profit Plus

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 Profit Plus

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		715 065		833 718
a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		3 069		28 101
EUR	0	0	0	1
PLN	3 063	3 063	28 097	28 097
USD	1	6	1	3
b) Składniki lokat		714 165		812 399
EUR	16 458	75 697	4 480	20 675
PLN	619 185	619 185	782 242	782 242
USD	4 750	19 283	2 523	9 482
c) Należności		2		0
PLN	2	2	0	0
d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		3 995		21 138
PLN	3 995	3 995	21 138	21 138
e) Zobowiązania		6 166		27 920
EUR	0	0	155	717
PLN	6 164	6 164	26 864	26 864
USD	0	2	90	339
2. Dodatkowo różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		3 517		750
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		906		492
dłużne papiery wartościowe		906		48
instrumenty pochodne		0		444
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		2 611		258
dłużne papiery wartościowe		779		187
instrumenty pochodne		1 665		0
jednostki uczestnictwa		167		71

3. Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		-3 968		-1 057
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		-3 968		0
instrumenty pochodne		-3 968		0
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		0		-1 057
instrumenty pochodne		0		-1 057
4. W przypadku funduszy, których aktywa są wyceniane, a zobowiązania ustalane w walutach obcych należy ujawnić średni kurs danej waluty ogłoszony przez NBP, z dnia sporządzenia sprawozdania finansowego				
EUR		4,5994		4,6148
USD		4,0600		3,7584

Generali Profit Plus

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	-1 250	-5 197
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	2 575	-3 293
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-3 825	-1 904
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu	-2 787	-1 618
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	-6 897	1 867
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	4 110	-3 485
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 Profit Plus

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:	2	1
wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0
opłata dla Depozytariusza	0	0
opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0	0
opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0
usługi w zakresie rachunkowości	0	0
usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0
usługi prawne	0	0
usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0
koszty odsetkowe	2	1
ujemne saldo różnic kursowych	0	0
pozostałe	0	0
2. Koszty Subfunduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami, w przekroju zbytych lokat co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji	0	0
3. Wynagrodzenie dla Towarzystwa	8 158	9 892
opłata za wynagrodzenie stałe Subfunduszu	7 508	7 621
opłata od wyników Subfunduszu	650	2 271

Generali Profit Plus

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)	715 065	833 718	1 078 756	1 134 257
II. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	1 842,81	1 834,63	1 821,31	1 783,16
III. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa				

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	397,712	55.62	309,353	43.26	0	0.00
1. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0.00	0	0.00	0	0.00
2. Składniki lokat	397,712	55.62	309,353	43.26	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	23,073	3.23	0	0.00
Dłużne papiery wartościowe	394,375	55.15	285,670	39.95	0	0.00
Instrumenty pochodne	0	0.00	610	0.09	0	0.00
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0.00	0	0.00	0	0.00
Jednostki uczestnictwa	0	0.00	0	0.00	0	0.00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0.00	0	0.00	0	0.00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	3,337	0.47	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	2	0.00	0	0.00
Instrumenty pochodne	0	0.00	2	0.00	0	0.00
Inne	0	0.00	0	0.00	0	0.00

ŁĄCZNY UDZIAŁ PROCENTOWY W AKTYWACH NETTO SKŁADNIKÓW LOKAT SKLASYFIKOWANYCH NA POZIOMIE 2 I 3	43.26
--	--------------

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	3,995	0.55
2. Składniki lokat	7,100	0.98
Listy zastawne	0	0.00
Dłużne papiery wartościowe	7,100	0.98
Wierzytelności	0	0.00
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0.00
Weksle	0	0.00
Depozyty	0	0.00
Inne	0	0.00
3. Pozostałe aktywa	0	0.00

WARTOŚĆ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH WYCENIANYCH METODĄ SKORYGOWANEJ CENY NABYCIA OSZACOWANEJ PRZY ZASTOSOWANIU EFEKTYWNEJ STOPY PROCENTOWEJ Z UWZGLĘDNIENIEM ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w zobowiązaniach ogółem
1. Z tytułu transakcji repo / sell-buy back	0	0.00
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	0	0.00
3. Z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	0	0.00

WARTOŚĆ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ INNYMI METODAMI	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach / zobowiązaniach ogółem
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3,069	0.43
2. Należności	2	0.00
3. Pozostałe aktywa	0	0.00
4. Zobowiązania	6,164	99.97

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 POMIĘDZY 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	221,425	274,533
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	221,425	274,533
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
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. 36 ust. 3 Statutu Generali Fundusze Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Fundusz ulega rozwiązaniu jeżeli Wartość Aktywów Netto Funduszu spadła poniżej kwoty 2 mln zł lub Towarzystwo podejmie taką decyzję zgodnie z w art. 36 ust. 3 Statutu.

Zgodnie z art. 38 ust. 2a Statutu Generali Fundusze Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Subfundusz może ulec rozwiązaniu jeżeli Wartość Aktywów Netto Subfunduszu spadła poniżej kwoty 10 mln zł lub Towarzystwo podejmie taką decyzję zgodnie z art. 38 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

Na dzień 31 marca 2018 r. (dzień bilansowy) subfundusz Generali Profit Plus odzyskał całość należnych odsetek oraz kwotę 3 828 586,27 zł, która stanowi 95,71% wartości nominalnej niewykupionych przez emitenta (Hawe S.A.) obligacji serii K_02 (data wykupu 13.08.2015 r.).

Towarzystwo w celu odzwierciedlenia ryzyka kredytowego i niepewności co do realizacji przyszłych przepływów finansowych z obligacji wyemitowanych przez spółkę Action S.A. (PLACTIN00034, termin wykupu 04 lipca 2017 r.) podjęło w dniu 01 sierpnia 2016 r. decyzję o ujęciu w tym Dniu Wyceny odpisu aktualizującego wartość obligacji odpowiednio do poziomu 80% wartości nominalnej obligacji oraz 0% należnych odsetek. W dniu 3 listopada 2016 r. Towarzystwo podjęło decyzję o ujęciu w tym Dniu Wyceny odpisu aktualizującego wartość obligacji odpowiednio do poziomu 50% wartości nominalnej obligacji oraz 0% należnych odsetek. W dniu 25 kwietnia 2017 r. Towarzystwo podjęło decyzję o ujęciu w tym Dniu Wyceny odpisu aktualizującego wartość obligacji odpowiednio do poziomu 25% wartości nominalnej obligacji oraz 0% należnych odsetek. Zgodnie z treścią propozycji układowych jako członkowie Grupy IV Wierzycieli otrzymaliśmy: 1. W dniu 29 stycznia 2021 r. spłatę 40,35% wartości nominalnej 2. W dniu 25 czerwca 2021 r. spłatę 9.65% kwoty należności głównej w drodze Konwersji Wierzytelności na akcje serii D. Akcje przydzielono zgodnie z parytetem wyliczonym w oparciu o pkt 3.4. Układu, tj. 308 akcji za każdą jedną obligację Emitent 3. Czekamy na realizację pozostałych warunków Układu – spłatę 7.5% kwoty należności głównej w drodze Dodatkowej Raty Układowej. Obligacje wyceniono do poziomu 0% wartości nominalnej oraz 0% należnych odsetek. Przydzielone akcje w całości zostały sprzedane w dniu 7 września 2021 r.

Towarzystwo w celu odzwierciedlenia ryzyka kredytowego i niepewności co do realizacji przyszłych przepływów finansowych z obligacji wyemitowanych przez spółkę ZM Henryk Kania S.A.

(PLZPMHK00044, termin wykupu 24 czerwca 2022 r. oraz PLZPMHK00069, termin wykupu 29 marca 2021 r.) podjęło w dniu 2 maja 2019 r. decyzję o ujęciu w tym Dniu Wyceny odpisu aktualizującego wartość obligacji odpowiednio do poziomu 80% wartości nominalnej obligacji oraz 0% należnych odsetek. W dniu 27 maja 2019 r. Towarzystwo podjęło decyzję o ujęciu w tym Dniu Wyceny odpisu aktualizującego wartość obligacji odpowiednio do poziomu 50% wartości nominalnej obligacji oraz 0% należnych odsetek. W dniu 4 czerwca 2019 r. Towarzystwo podjęło decyzję o ujęciu w tym Dniu Wyceny odpisu aktualizującego wartość obligacji odpowiednio do poziomu 30% wartości nominalnej obligacji oraz 0% należnych odsetek. W dniu 5 czerwca 2019 r. Towarzystwo podjęło decyzję o ujęciu w tym Dniu Wyceny odpisu aktualizującego wartość obligacji odpowiednio do poziomu 20% wartości nominalnej obligacji oraz 0% należnych odsetek. W dniu 29 sierpnia 2019 r. Towarzystwo podjęło decyzję o ujęciu w tym Dniu Wyceny odpisu aktualizującego wartość obligacji odpowiednio do poziomu 4% wartości nominalnej obligacji serii F oraz 6% wartości nominalnej serii H oraz 0% należnych odsetek. W dniu 19 czerwca 2020 r. Towarzystwo podjęło decyzję o ujęciu w tym Dniu Wyceny odpisu aktualizującego wartość obligacji odpowiednio do poziomu 0% wartości nominalnej obligacji serii F oraz 0% wartości nominalnej serii H oraz 0% należnych odsetek.

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

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

5e) Informacje o przestrzeganiu ustawowych ograniczeń inwestycyjnych

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

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

W dniu 11 marca 2013 r. Generali Fundusze Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty działający w imieniu Subfunduszu Generali Profit Plus zawarł z niezależnym podmiotem trzecim umowę partycypacji, w wyniku której, ryzyka ekonomiczne związane z bieżącą oraz przyszłą sytuacją spółki PBG S.A. w upadłości układowej, w tym również wynikające z trwającego postępowania upadłościowego, nie powinny mieć wpływu na Wartość Aktywów Netto Subfunduszu Generali Profit Plus wydzielonego w Generali Fundusze Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym, a tym samym na cenę jednostki uczestnictwa Subfunduszu Generali Profit wydzielonego w Generali Fundusze Specjalistycznym Funduszu Inwestycyjnym Otwartym.

7. Dodatkowe Informacje

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

Dane dotyczące transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365 dla Subfunduszu Generali Profit Plus wydzielonego w ramach Generali Fundusze Specjalistycznego 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	3,995	0,56
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-
Swap przychodu całkowitego	-	-

Dane dotyczące koncentracji:

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

Rodzaj transakcji:	Nazwa kontrahenta	Wolumen transakcji w tys.
Transakcji odkupu	-	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	IPOPEMA SEC	3,995
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-
Swap przychodu całkowitego	-	-

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

Rodzaje zabezpieczenia:

Na dzień 31 grudnia 2020 r. w portfelu Subfunduszu znajdowały się następujące instrumenty stanowiące zabezpieczenie, wynikające z zawartej transakcji BSB:

WZ1126 ISIN: PL0000113130 (Waluta: PLN)

Rodzaj transakcji:	Okres zapadalności zabezpieczeń						
	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	-	-	-	-	-	3,995	-
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-	-	-	-	-	-
Swap 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	-	3,995	-	-	-	-	-
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-	-	-	-	-	-
Swap przychodu całkowitego	-	-	-	-	-	-	-

Rodzaj transakcji:	Kraj siedziby kontrahenta
	Polska
Transakcji odkupu	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	3,995
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	3,995
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-
Swap przychodu całkowitego	-

Dane dotyczące ponownego wykorzystywania zabezpieczeń:

Subfundusz na dzień 31 grudnia 2021 r. nie wykorzystywał ponownie posiadanych 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	40	30 %
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-

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