

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu Generali Korona Zrównoważony wydzielonego w ramach Generali Fundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego sporządzone na dzień 30 czerwca 2021 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2021 r., poz. 217), 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 półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu Generali Korona Zrównoważony wydzielonego w ramach Generali Fundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (dalej zwanego Subfunduszem), dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz wyniku z operacji za okres kończący się tego dnia.

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu obejmuje:

1. zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2021 r. o łącznej wartości 372 379 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2021 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 312 502 tys. zł,
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 21 190 tys. zł,
4. zestawienie zmian w Aktywach Netto,
5. noty objaśniające,
6. informację dodatkową.

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Grzegorz Piwowar
Prezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Krzysztof Kozłowicz
Członek Zarządu

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Magdalena Kurpiewska
Członek Zarządu

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Zbigniew Jakubowski
Wiceprezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Kazimierz Fedak
Członek Zarządu

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Elżbieta Solarska
Dyrektor Departamentu
Wyceny i Procesów Operacyjnych

Warszawa, 19 sierpnia 2021 r.

Generali Korona Zrównoważony

SKŁADNIKI LOKAT	30.06.2021			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	106 961	180 302	46,44	100 646	159 126	46,39
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa do akcji	0	0	0,00	589	632	0,19
Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00
Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	186 506	192 041	49,47	164 459	169 647	49,46
Instrumenty pochodne	0	36	0,00	0	22	0,01
Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00
Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00
Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0	0,00	0	0	0,00
Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00
Inne	0	0	0,00	0	0	0,00
Razem	293 467	372 379	95,91	265 694	329 427	96,05

Ujemna wartość instrumentów pochodnych na dzień 30.06.2021 r. w wysokości 523 tys. zł i 627 tys. zł na dzień 31.12.2020 r. została zaprezentowana w zobowiązaniach Subfunduszu.

Generali Korona Zrównoważony

AKCJE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Notowane na rynku aktywnym			4 715 443		106 961	180 302	46,44
11 BIT STUDIOS SA ISIN: PL11BTS00015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	6 562	Polska	447	3 131	0,81
AC SA ISIN: PLACSA000014	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	33 787	Polska	659	1 264	0,33
Alior Bank SA ISIN: PLALIOR00045	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	12 101	Polska	471	403	0,10
Allegro.eu SA ISIN: LU2237380790	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	96 466	Luksemburg	4 358	6 330	1,63
Amazon.com ISIN: US0231351067	Aktywny rynek – rynek regulowany	NASDAQ	125	Stany Zjednoczone	932	1 636	0,42
Amrest Holdings SE ISIN: ES0105375002	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	57 367	Hiszpania	1 219	1 484	0,38
Analog Devices, Inc. ISIN: US0326541051	Aktywny rynek – rynek regulowany	NASDAQ	3 400	Stany Zjednoczone	1 562	2 226	0,57
ASML Holding NV ISIN: NL0010273215	Aktywny rynek – rynek regulowany	Euronext Amsterdam	1 250	Holandia	919	3 274	0,84
Atal SA ISIN: PLATAL000046	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	59 385	Polska	2 192	3 088	0,80
Auto Partner SA ISIN: PLATPRT00018	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	487 500	Polska	2 559	5 460	1,41

Bank BNP Paribas SA ISIN: PLBGZ0000010	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	35 188	Polska	2 219	2 252	0,58
Bank Millennium SA ISIN: PLBIG0000016	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	76 462	Polska	183	356	0,09
Bank PEKAO SA ISIN: PLPEKAO00016	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	69 928	Polska	3 474	6 503	1,68
Benefit Systems SA ISIN: PLBNFTS00018	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	2 305	Polska	2 242	2 074	0,53
Budimex SA ISIN: PLBUDMX00013	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	6 300	Polska	1 218	1 764	0,45
CAPTOR Therapeutics SA ISIN: PLCPTRT00014	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	3 560	Polska	612	708	0,18
CD Projekt SA ISIN: PLOPTTC00011	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	31 004	Polska	681	5 736	1,48
Ciech SA ISIN: PLCIECH00018	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	35 259	Polska	2 366	1 710	0,44
Ciena Corp ISIN: US1717793095	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	10 000	Stany Zjednoczone	2 108	2 164	0,56
CYFROWY POLSAT SA ISIN: PLCFRPT00013	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	132 757	Polska	1 792	3 975	1,02
Dadelo SA ISIN: PLDADEL00013	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	55 733	Polska	1 156	1 293	0,33
DINO POLSKA SA ISIN: PLDINPL00011	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	26 670	Polska	920	7 465	1,92
Enter Air SA ISIN: PLENTER00017	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	52 902	Polska	741	1 957	0,50

Grupa Kęty SA ISIN: PLKETY000011	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	7 200	Polska	2 150	4 673	1,20
Grupa Lotos SA ISIN: PLLOTOS00025	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	18 398	Polska	886	988	0,25
Huuge INC ISIN: US44853H1086	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	67 513	Stany Zjednoczone	3 072	2 515	0,65
ING Bank Śląski SA ISIN: PLBSK0000017	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	6 867	Polska	146	1 270	0,33
KGHM Polska Miedź SA ISIN: PLKGHM000017	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	52 087	Polska	8 715	9 774	2,52
Krynicky Recykling SA ISIN: PLKRNR000012	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	204 257	Polska	970	3 881	1,00
LIVECHAT SOFTWARE SA ISIN: PLLVTSF00010	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	21 566	Polska	806	2 972	0,77
LPP SA ISIN: PLLPP0000011	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	567	Polska	2 734	7 297	1,88
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton ISIN: FR0000121014	Aktywny rynek – rynek regulowany	Paris Stock Exchange	1 000	Francja	706	2 990	0,77
mBank SA ISIN: PLBRE0000012	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	1 625	Polska	358	528	0,14
Micron Technology Inc ISIN: US5951121038	Aktywny rynek – rynek regulowany	NASDAQ	5 500	Stany Zjednoczone	1 053	1 778	0,46
NVIDIA Corp ISIN: US67066G1040	Aktywny rynek – rynek regulowany	NASDAQ	900	Stany Zjednoczone	867	2 739	0,71
Oponeo.pl SA ISIN: PLOPNPL00013	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	85 524	Polska	2 040	4 926	1,27

Orange Polska SA ISIN: PLTLKPL00017	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	200 000	Polska	1 040	1 343	0,35
PCC ROKITA SA ISIN: PLPCCRK00076	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	36 643	Polska	1 236	3 005	0,77
Pepco Group N.V. ISIN: NL0015000AU7	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	30 063	Holandia	1 380	1 473	0,38
PKO Bank Polski SA ISIN: PLPKO0000016	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	439 751	Polska	11 758	16 636	4,29
PLAYWAY SA ISIN: PLPLAYW00015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	3 848	Polska	754	1 831	0,47
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA ISIN: PLPGER000010	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	149 219	Polska	1 504	1 404	0,36
Polski Koncern Naftowy Orlen SA ISIN: PLPKN0000018	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	77 928	Polska	1 409	5 983	1,54
Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo SA ISIN: PLPGNIG00014	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	574 202	Polska	2 386	3 831	0,99
POLWAX SA ISIN: PLPOLWX00026	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	38 507	Polska	598	123	0,03
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA ISIN: PLPZU0000011	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	298 820	Polska	8 805	10 967	2,82
R22 SA ISIN: PLR220000018	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	40 500	Polska	986	2 207	0,57
Ryvu Therapeutics SA ISIN: PLSELV000013	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	16 000	Polska	960	1 008	0,26
Salesforce.com Inc ISIN: US79466L3024	Aktywny rynek – rynek regulowany	New York Stock Exchange	1 400	Stany Zjednoczone	997	1 301	0,34

Santander Bank Polska SA ISIN: PLBZ00000044	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	21 488	Polska	5 103	5 467	1,41
TAURON Polska Energia SA ISIN: PLTAURN00011	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	875 000	Polska	2 752	2 922	0,75
TEN Square Games SA ISIN: PLTSQGM00016	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	12 464	Polska	3 991	6 145	1,58
Unibep SA ISIN: PLUNBEP00015	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	119 991	Polska	1 292	1 524	0,39
Vercom SA ISIN: PLVRCM000016	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	10 604	Polska	477	548	0,14
II. Nienotowane na rynku aktywnym			0		0	0	0,00
Razem akcje			4 715 443		106 961	180 302	46,44

Generali Korona Zrównoważony

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								338 030	139 272	142 829	36,79
1. O terminie wykupu do 1 roku								40	41	40	0,02
a) Obligacje								40	41	40	0,02
PS0422 ISIN: PL0000109492	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2022-04-25	Stale 2,25%	1 000,00	20	21	20	0,01
PS0721 ISIN: PL0000109153	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Polska	2021-07-25	Stale 1,75%	1 000,00	20	20	20	0,01
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								337 990	139 231	142 789	36,77
a) Obligacje								337 990	139 231	142 789	36,77
Australia ISIN: AU0000101792	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Australia	Australia	2031-11-21	Stale 1,00%	2 852,30	250	689	678	0,17
Bahrajn ISIN: XS2290957146	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Bahrajn	Bahrajn	2033-01-25	Stale 5,25%	3 803,50	300	1 123	1 138	0,29
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500310	Aktywny rynek – rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2028-03-12	Stale 1,75%	1 000,00	1 000	980	988	0,25
Brazylia ISIN: US105756CE88	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Brazylia	Brazylia	2031-09-12	Stale	3 803,50	300	1 125	1 129	0,29
CBOM Finance Plc ISIN: XS2281299763	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	CBOM Finance Plc	Irlandia	2026-01-21	Stale 3,10%	4 520,80	100	453	457	0,12

Chorwacja ISIN: XS2309428113	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Chorwacja	Chorwacja	2033-03-04	Stale 1,125%	4 520,80	100	445	452	0,12
DS0725 ISIN: PL0000108197	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2025-07-25	Stale 3,25%	1 000,00	5 000	5 438	5 597	1,44
DS0727 ISIN: PL0000109427	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2027-07-25	Stale 2,50%	1 000,00	83	77	90	0,02
DS1023 ISIN: PL0000107264	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2023-10-25	Stale 4,00%	1 000,00	10	11	11	0,00
DS1030 ISIN: PL0000112736 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2030-10-25	Stale 1,25%	1 000,00	21 700	20 609	21 179	5,45
Egipt ISIN: XS1980255936	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Egipt	Egipt	2031-04-11	Stale 6,375%	4 520,80	800	3 844	3 831	0,99
Eustream AS ISIN: XS2190979489	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Eustream AS	Słowacja	2027-06-25	Stale 1,625%	4 520,80	100	443	479	0,12
Gaz Finance Plc ISIN: XS2301292400	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Gaz Finance Plc	Wielka Brytania	2027-02-17	Stale 1,50%	4 520,80	400	1 793	1 818	0,47
Indonezja ISIN: XS1432493440	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Indonezja	Indonezja	2028-06-14	Stale 3,75%	4 520,80	100	532	539	0,14
Ipoteka-Bank Akib ISIN: XS2260457754	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Ipoteka -Bank Akib	Uzbekistan	2025-11-19	Stale 5,50%	3 803,50	200	760	806	0,21
IZ0823 ISIN: PL0000105359	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2023-08-25	Stale 2,75%	1 306,10	8 300	11 081	12 524	3,23
Meksyk ISIN: MX0MGO0000J5	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Meksyk	Meksyk	2038-11-18	Stale 8,50%	19,17	80 000	1 691	1 698	0,44
Meksyk ISIN: XS1054418600	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Meksyk	Meksyk	2029-04-09	Stale 3,625%	4 520,80	300	1 590	1 602	0,41

MMC Finance DAC ISIN: XS2134628069	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	MMC Finance DAC	Irlandia	2025-09-11	Stale 2,55%	3 803,50	300	1 120	1 166	0,30
Oman ISIN: XS1575967218	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Oman	Oman	2027-03-08	Stale 5,375%	3 803,50	1 300	5 193	5 299	1,35
Oman ISIN: XS2288906857	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Oman	Oman	2051-01-25	Stale 7,00%	3 803,50	200	751	799	0,21
OTP BANK PLC ISIN: XS2022388586	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	OTP BANK PLC	Węgry	2029-07-15	Zmienne 2,875%	4 520,80	542	2 353	2 595	0,67
Polski Koncern Naftowy Orlen SA ISIN: XS2346125573	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Polski Koncern Naftowy Orlen SA	Polska	2028-05-27	Stale 1,125%	4 520,80	100	449	459	0,12
PS0123 ISIN: PL0000110151	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2023-01-25	Stale 2,50%	1 000,00	60	61	63	0,02
PS0424 ISIN: PL0000111191	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2024-04-25	Stale 2,50%	1 000,00	50	50	53	0,01
PS1026 ISIN: PL0000113460 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2026-10-25	Stale 0,25%	1 000,00	14 000	13 173	13 265	3,42
Republika Czeska ISIN: CZ0001005037	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Republika Czeska	Czechy	2027-02-10	Stale 0,25%	1 773,00	614	1 002	1 006	0,26
Republika Czeska ISIN: CZ0001005243	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Republika Czeska	Czechy	2033-10-13	Stale 2,00%	1 773,00	860	1 507	1 576	0,41
Republika Filipin ISIN: XS2334361354	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Republika Filipin	Filipiny	2033-04-28	Stale 1,20%	4 520,80	200	906	907	0,23
Rosja ISIN: RU000A0JS3W6	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rosja	Rosja	2027-02-03	Stale 8,15%	52,00	6 500	361	368	0,09
Rosja ISIN: RU000A0JXFM1	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rosja	Rosja	2033-03-23	Stale 7,70%	52,00	100 200	5 327	5 559	1,43

Rumunia ISIN: RO4KELYFLVK4	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2034-10-11	Stale 4,75%	4 587,00	300	1 513	1 522	0,39
Rumunia ISIN: XS2109813142	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2050-01-28	Stale 3,375%	4 520,80	400	1 988	1 962	0,50
Serbia ISIN: XS2170186923	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Serbia	Serbia	2027-05-15	Stale 3,125%	4 520,80	200	1 015	1 011	0,26
Synthos SA ISIN: XS2348767836	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Synthos SA	Polska	2028-06-07	Stale 2,50%	4 520,80	100	450	451	0,12
TATRA BANKA AS ISIN: SK4000018925	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	TATRA BANKA AS	Słowacja	2028-04-23	Stale 0,50%	452 080,00	1	453	450	0,12
Turcja ISIN: US900123DC14	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Turcja	Turcja	2031-06-26	Stale 5,875%	3 803,50	400	1 435	1 482	0,38
Ukraina ISIN: XS1902171757	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Ukraina	Ukraina	2028-11-01	Stale 9,75%	3 803,50	400	1 775	1 841	0,47
Ukraina ISIN: XS2010028699	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Ukraina	Ukraina	2029-05-21	Stale 6,876%	3 803,50	200	753	800	0,21
USA ISIN: US912828ZZ63	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	USA	Stany Zjednoczone	2030-07-15	Stale 0,125%	396,06	2 000	835	874	0,23
Węgry ISIN: HU0000404892	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Węgry	Węgry	2034-06-22	Stale 2,25%	128,50	52 000	6 157	6 140	1,58
WS0428 ISIN: PL0000107611	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2028-04-25	Stale 2,75%	1 000,00	90	89	98	0,03
WZ0126 ISIN: PL0000108817 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2026-01-25	Zmienne 0,25%	1 000,00	12 200	12 217	12 239	3,15
WZ0524 ISIN: PL0000110615 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2024-05-25	Zmienne 0,25%	1 000,00	13 800	13 873	13 856	3,57

WZ0525 ISIN: PL0000111738 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2025-05-25	Zmienne 0,25%	1 000,00	3 400	3 407	3 411	0,88
WZ0528 ISIN: PL0000110383	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2028-05-25	Zmienne 0,25%	1 000,00	30	29	30	0,01
WZ1126 ISIN: PL0000113130	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2026-11-25	Zmienne 0,25%	1 000,00	1 000	1 002	1 002	0,26
WZ1129 ISIN: PL0000111928 *	Aktywny rynek – rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2029-11-25	Zmienne 0,25%	1 000,00	7 500	7 303	7 489	1,93
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								20 324	47 234	49 212	12,68
1. O terminie wykupu do 1 roku								87	671	559	0,14
a) Obligacje								87	671	559	0,14
PBG SA; SERIA: C	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PBG SA	Polska	2012-09-10	Zmienne	100 000,00	40	0	0	0,00
Polimex-Mostostal SA	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polimex -Mostostal SA	Polska	2021-12-31	Zmienne 1,46%	17 000,00	47	671	559	0,14
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								20 237	46 563	48 653	12,54
a) Obligacje								20 237	46 563	48 653	12,54
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500328	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2031-06-12	Zmienne 0,74%	1 000,00	9 500	9 394	9 431	2,43
Miasto Warszawa ISIN: PL0003200058	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miasto Warszawa	Polska	2025-10-12	Stałe 6,40%	1 000,00	9 411	9 428	11 745	3,03

Polski Fundusz Rozwoju SA ISIN: PLPFR0000035	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polski Fundusz Rozwoju SA	Polska	2025-09-22	Stałe 1,625%	1 000 000,00	5	5 021	5 090	1,31
Polski Fundusz Rozwoju SA ISIN: PLPFR0000043	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polski Fundusz Rozwoju SA	Polska	2027-06-07	Stałe 1,75%	1 000 000,00	10	10 272	9 955	2,56
Polski Fundusz Rozwoju SA ISIN: PLPFR0000092	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polski Fundusz Rozwoju SA	Polska	2027-08-30	Stałe 1,375%	1 000 000,00	11	10 944	10 622	2,74
WS0447 ISIN: PL0000109765	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Skarb Państwa	Polska	2047-04-25	Stałe 4,00%	1 000,00	1 300	1 504	1 810	0,47
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								358 354	186 506	192 041	49,47

* Na dzień 30.06.2021 r. na danym papierze wartościowym wystąpiła transakcja sprzedaży przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu na łączną kwotę 65 873 tys. zł o dacie rozliczeniowej do 5 dni po dniu bilansowym.

Generali Korona Zrównoważony

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						-19	0	0	0,00
Futures G U1 Comdty 28.09.2021	Aktywny rynek – rynek regulowany	ICE Futures Europe - Financials		Wielka Brytania	TZ1109	-2	0	0	0,00
Futures IKU1 08.09.2021	Aktywny rynek – rynek regulowany	EUREX Exchange		Niemcy	ITALY 5.25 09/20/16 Corp	9	0	0	0,00
Futures UBU1 08.09.2021	Aktywny rynek – rynek regulowany	EUREX Exchange		Niemcy	TZ1109	-5	0	0	0,00
Futures WNU1 21.09.2021	Aktywny rynek – rynek regulowany	CBT - Chicago Board of Trade		Stany Zjednoczone	TZ1109	-21	0	0	0,00
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						16	0	-487	-0,13
Forward AUD PLN 08.07.2021	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	AUD	1	0	1	0,00
Forward EUR PLN 07.07.2021	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	EUR	1	0	-11	0,00
Forward EUR PLN 07.07.2021	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	-4	0,00
Forward EUR PLN 07.07.2021	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	EUR	1	0	9	0,00
Forward EUR PLN 07.07.2021	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	-4	0,00
Forward EUR PLN 13.07.2021	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	EUR	1	0	-24	-0,01
Forward GBP PLN 10.08.2021	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	GBP	1	0	-7	0,00
Forward HUF PLN 02.07.2021	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	HUF	1	0	18	0,00

Forward HUF PLN 02.07.2021	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	HUF	1	0	-7	0,00
Forward HUF PLN 09.07.2021	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	HUF	1	0	1	0,00
Forward MXN PLN 12.07.2021	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	MXN	1	0	-26	-0,01
Forward MXN PLN 12.07.2021	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	MXN	1	0	0	0,00
Forward RON PLN 06.07.2021	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	RON	1	0	4	0,00
Forward RON PLN 22.07.2021	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	RON	1	0	3	0,00
Forward USD PLN 08.07.2021	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	USD	1	0	-14	0,00
Forward USD PLN 12.07.2021	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	USD	1	0	-426	-0,11
Razem instrumenty pochodne						-3	0	-487	-0,13

Generali Korona Zrównoważony

GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa, w tym:		10 526	36 611	36 086	9,29
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa	Obligacja	10 526	36 611	36 086	9,29
2. Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP		0	0	0	0,00
3. Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego		0	0	0	0,00
4. Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)		0	0	0	0,00
5. Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD		0	0	0	0,00

Generali Korona Zrównoważony

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 Powszechny Zakład Ubezpieczeń	17 873	4,60
Razem grupy kapitałowe	17 873	4,60

Generali Korona Zrównoważony

BILANS	30.06.2021	31.12.2020
I. Aktywa	388 223	342 991
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 868	5 740
2. Należności	8 976	7 824
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	323 131	313 279
– dłużne papiery wartościowe	142 829	153 521
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	49 248	16 148
– dłużne papiery wartościowe	49 212	16 126
6. Nieruchomości	0	0
7. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	75 721	72 834
III. Aktywa netto (I-II)	312 502	270 157
IV. Kapitał subfunduszu	-145 886	-167 041
1. Kapitał wpłacony	11 916 039	11 863 094
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-12 061 925	-12 030 135
V. Dochody zatrzymane	381 715	375 449
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	71 868	71 839
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	309 847	303 610
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	76 673	61 749
VII. Kapitał subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	312 502	270 157
Liczba jednostek uczestnictwa	811 450,509	756 080,779
Kategoria A	736 883,540	683 650,291
Kategoria B	102,402	47,303
Kategoria C	5 386,529	4 048,634
Kategoria D	69 078,038	68 334,551
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa		
Kategoria Jednostka A	383,77	356,40
Kategoria Jednostka B	397,11	365,29
Kategoria Jednostka C	404,22	371,51
Kategoria Jednostka D	397,95	365,57

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

Generali Korona Zrównoważony

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01.01.2021 – 30.06.2021	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2020 – 30.06.2020
I. Przychody z lokat	3 584	5 430	2 637
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	1 450	1 248	369
2. Przychody odsetkowe	2 134	4 182	2 268
3. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	0
4. Pozostałe	0	0	0
II. Koszty subfunduszu	3 556	8 105	3 930
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	3 183	7 181	3 609
– stała część wynagrodzenia	3 183	7 181	3 609
– zmienna część wynagrodzenia	0	0	0
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	20	63	34
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	95	158	76
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	25	39	21
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami subfunduszu	0	0	0
8. Usługi prawne	0	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
10. Koszty odsetkowe	1	0	1
11. Ujemne saldo różnic kursowych	145	486	99
12. Pozostałe	87	178	90
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	1	1	1
IV. Koszty Subfunduszu netto (II-III)	3 555	8 104	3 929
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	29	-2 674	-1 292
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	21 161	12 144	-13 494
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat, w tym:	6 237	5 207	-5 770
– z tytułu różnic kursowych	-606	-115	-161
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	14 924	6 937	-7 724
– z tytułu różnic kursowych	31	-206	245
VII. Wynik z operacji	21 190	9 470	-14 786
VIII. Podatek dochodowy	0	0	0
Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)			
Kategoria Jednostka A	25,67	12,29	-18,33
Kategoria Jednostka B	30,18	14,91	-20,45
Kategoria Jednostka C	30,87	18,05	-17,16
Kategoria Jednostka D	30,48	14,52	-21,27

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

Generali Korona Zrównoważony

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01.01.2021 – 30.06.2021	01.01.2020 – 31.12.2020
I. Zmiana wartości Aktywów Netto		
1. Wartość Aktywów Netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	270 157	272 324
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	21 190	9 470
a) przychody z lokat netto	29	-2 674
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	6 237	5 207
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	14 924	6 937
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	21 190	9 470
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:	21 155	-11 637
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa)	52 945	100 089
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa)	-31 790	-111 726
6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	42 345	-2 167
7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego	312 502	270 157
8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	281 275	258 645
II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	141 975,252	305 851,477
Kategoria A	136 206,359	232 758,398
Kategoria B	55,099	44,835
Kategoria C	1 601,963	2 312,364
Kategoria D	4 111,831	70 735,880
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	86 605,520	348 008,165
Kategoria A	82 973,110	345 479,232
Kategoria B	0,000	0,000
Kategoria C	264,068	127,604
Kategoria D	3 368,342	2 401,329
c) saldo zmian	55 369,732	-42 156,688
Kategoria A	53 233,249	-112 720,834
Kategoria B	55,099	44,835
Kategoria C	1 337,895	2 184,760
Kategoria D	743,489	68 334,551
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności subfunduszu, w tym:		
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	49 719 295,202	49 577 319,951
Kategoria A	49 638 541,740	49 502 335,381
Kategoria B	127,551	72,452
Kategoria C	5 778,201	4 176,238
Kategoria D	74 847,710	70 735,880

b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	48 907 844,693	48 821 239,172
Kategoria A	48 901 658,200	48 818 685,090
Kategoria B	25,149	25,149
Kategoria C	391,672	127,604
Kategoria D	5 769,672	2 401,329
c) saldo zmian	811 450,509	756 080,779
Kategoria A	736 883,540	683 650,291
Kategoria B	102,402	47,303
Kategoria C	5 386,529	4 048,634
Kategoria D	69 078,038	68 334,551
3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa	811 450,509	756 080,779
a) Kategoria A	736 883,540	683 650,291
b) Kategoria B	102,402	47,303
c) Kategoria C	5 386,529	4 048,634
d) Kategoria D	69 078,038	68 334,551
III. Zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa		
1. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego		
a) Kategoria Jednostka A	356,40	341,14
b) Kategoria Jednostka B	365,29	341,24
c) Kategoria Jednostka C	371,51	346,47
d) Kategoria Jednostka D	365,57	-
2. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego		
a) Kategoria Jednostka A	383,77	356,40
b) Kategoria Jednostka B	397,11	365,29
c) Kategoria Jednostka C	404,22	371,51
d) Kategoria Jednostka D	397,95	365,57
3. Procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) Kategoria Jednostka A	7,68	4,47
b) Kategoria Jednostka B	8,71	7,05
c) Kategoria Jednostka C	8,80	7,23
d) Kategoria Jednostka D	8,86	5,31
4. Minimalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) Kategoria Jednostka A	354,02	269,51
b) Kategoria Jednostka B	364,46	270,98
c) Kategoria Jednostka C	370,81	275,21
d) Kategoria Jednostka D	364,97	270,60
– data wyceny		
Kategoria Jednostka A	2021-03-25	2020-03-16
Kategoria Jednostka B	2021-03-25	2020-03-16
Kategoria Jednostka C	2021-03-25	2020-03-16
Kategoria Jednostka D	2021-03-25	2020-03-16
5. Maksymalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) Kategoria Jednostka A	387,82	356,53
b) Kategoria Jednostka B	401,25	365,37
c) Kategoria Jednostka C	408,43	371,59

d) Kategoria Jednostka D	402,10	365,65
– data wyceny		
Kategoria Jednostka A	2021-06-28	2020-12-29
Kategoria Jednostka B	2021-06-28	2020-12-29
Kategoria Jednostka C	2021-06-28	2020-12-29
Kategoria Jednostka D	2021-06-28	2020-12-29
6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym		
a) Kategoria Jednostka A	383,77	355,78
b) Kategoria Jednostka B	397,11	364,63
c) Kategoria Jednostka C	404,22	370,83
d) Kategoria Jednostka D	397,95	364,91
– data wyceny	2021-06-30	2020-12-30
IV. Procentowy udział kosztów subfunduszu w średniej wartości aktywów netto (w skali roku), w tym:	2,55	3,13
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa	2,28	2,78
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. Procentowy udział opłat dla Depozytariusza	0,01	0,02
4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0,07	0,06
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,02	0,02
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

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu Generali Korona Zrównoważony (dalej zwanego Subfunduszem) zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2021 r. poz. 217) oraz przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. nr 249 poz. 1859) oraz aktów zmieniających (Dz. U. z 2020 r. poz. 2436).

Subfundusz Generali Korona Zrównoważony jest Subfunduszem Funduszu Generali Fundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (zwanego dalej Funduszem).

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

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

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

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

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

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

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

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

Wartość Aktywów Netto Subfunduszu

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

Wycena lokat Subfunduszu

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

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

Aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych

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

Pożyczki papierów wartościowych

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

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

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

Depozyty, kredyty i pożyczki środków pieniężnych.

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

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

1. Subfundusz, jako metodę pomiaru całkowitej ekspozycji stosuje metodę zaangażowania (liczoną według: rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 listopada 2020 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych).
2. Całkowita ekspozycja Subfunduszu wyliczona przy zastosowaniu metody zaangażowania nie będzie przekraczała Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
3. Wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu jest: 50% Bloomberg Barclays Series-E Poland Govt 1-5 Yr Bond Index (BEPD15 Index) + 50%WIG.

Dochody i koszty Subfunduszu

Dochody Subfunduszu

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

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

Koszty Subfunduszu

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

- 1) wynagrodzenie stałe w wysokości do:
 - a. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 2,5% rocznie, z którego nie więcej niż 2% przeznaczane jest na pokrycie kosztów działalności Subfunduszu
 - b. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 0,6% rocznie,
 - c. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 0,6% rocznie,
 - d. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 2% rocznie.
 - e. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E: 2,5% rocznie,
 - f. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii F: 2,5% rocznie,
 - g. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii G: 2,5% rocznie,
 - h. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii H: 2,5% rocznie,
 - i. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii I: 0,6% rocznie,
 - j. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii J: 0,6% rocznie,
 - k. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii K: 0,6% rocznie,
 - l. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii L: 0,6% rocznie,
 - m. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii M: 0,6% rocznie,
 - n. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii N: 0,6% rocznie,
- 2) wynagrodzenie zmienne za zarządzanie uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem, naliczane i wypłacane zgodnie z zasadami określonymi w art. 88 ust. 4 Statutu Generali Fundusze ^{FIO}.

W okresie sprawozdawczym wynagrodzenie stałe Towarzystwa z tytułu zarządzania dla Jednostek Uczestnictwa kategorii A pobierane było w wysokości 3% rocznie.

W dniu 20 lutego 2019 r. Zarząd TFI S.A. podjął uchwałę w sprawie pobierania opłaty stałej za zarządzanie dla jednostek kategorii B w okresie od dnia utworzenia jednostki do odwołania, w wysokości 0,58% rocznie, o niepobieraniu opłaty zmiennej od wyników za zarządzanie od jednostek kategorii B oraz o niepobieraniu opłaty manipulacyjnej za nabycie jednostek kategorii B.

W dniu 29 maja 2019 r. Zarząd TFI S.A. podjął uchwałę o pobieraniu opłaty stałej za zarządzanie dla jednostek kategorii C w wysokości 0,40% rocznie w okresie od dnia utworzenia jednostki do odwołania, o niepobieraniu wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie od jednostek kategorii C oraz niepobieraniu opłaty manipulacyjnej za nabycie jednostek kategorii C.

W dniu 14 stycznia 2020 r. Zarząd TFI S.A. podjął uchwałę o pobieraniu opłaty stałej za zarządzanie od dnia utworzenia jednostki uczestnictwa kategorii D do odwołania, w wysokości 0,30% rocznie. Decyzją Zarządu jest niepobieranie wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie od jednostek uczestnictwa kategorii D oraz niepobieranie opłaty manipulacyjnej za nabycie jednostek uczestnictwa kategorii D.

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

W dniu 1 grudnia 2020 r. Zarząd TFI S.A. podjął uchwałę w sprawie zmiany z dniem 1 stycznia 2021 r. stawki opłaty za zarządzanie Subfunduszem jednostek uczestnictwa kategorii A z 3% do wysokości 2,5% rocznie.

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

Pokrywanie kosztów Subfunduszu

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

1) koszty nielimitowane:

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

2) koszty limitowane:

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

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

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 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 30 czerwca 2021 r. zostało sporządzone zgodnie z zapisami rozporządzenia zmieniającego. Wynik operacyjny Subfunduszu zaprezentowany w sprawozdaniu półrocznym odzwierciedla zmiany wynikające z niniejszego rozporządzenia. Wprowadzone zmiany nie miały wpływu na metody ujmowania operacji w księgach rachunkowych. W zakresie metod wyceny stosowanych przez Fundusz/Subfundusz istotną zmianą było przede wszystkim odejście od metody wyceny nienotowanych składników lokat wg SCN (skorygowana cena nabycia) i przejście na wycenę wg wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej. Zgodnie z zapisami rozporządzenia nie dokonano przekształcenia danych porównawczych za poprzedni okres sprawozdawczy. Ponadto Rozporządzenie zmieniające nakłada dodatkowe obowiązki w zakresie ujawnień w sprawozdaniu finansowym, które zostały odpowiednio ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Generali Korona Zrównoważony

NOTA-2 NALEŻNOŚCI SUBFUNDUSZU	30.06.2021	31.12.2020
Z tytułu zbytych lokat	8 462	7 570
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	0	0
Z tytułu dywidendy	367	106
Z tytułu odsetek	0	0
Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
Pozostałe	147	148
Razem	8 976	7 824

Generali Korona Zrównoważony

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA SUBFUNDUSZU	30.06.2021	31.12.2020
Z tytułu nabytych aktywów	7 864	7 692
Z tytułu transakcji repo/sell-buy back	65 873	63 595
Z tytułu instrumentów pochodnych	523	627
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	726	135
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	40	67
Z tytułu wypłaty dochodów Subfunduszu	0	0
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	1	0
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu rezerw	627	669
Pozostałe zobowiązania	67	49
Razem	75 721	72 834

Generali Korona Zrównoważony

NOTA-4 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	Waluta	30.06.2021		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:			4 202		2 788
Deutsche Bank Polska SA	PLN	4 122	4 122	2 106	2 106
Deutsche Bank Polska SA	AUD	1	4	103	300
Deutsche Bank Polska SA	CZK	36	6	17	3
Deutsche Bank Polska SA	EUR	0	1	51	233
Deutsche Bank Polska SA	GBP	0	0	0	1
Deutsche Bank Polska SA	HUF	0	0	38	0
Deutsche Bank Polska SA	MXN	0	0	4	1
Deutsche Bank Polska SA	RON	0	1	150	143
Deutsche Bank Polska SA	RUB	411	21	11	1
Deutsche Bank Polska SA	TRY	23	10	0	0
Deutsche Bank Polska SA	USD	10	37	219	0

II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	Waluta	01.01.2021 – 30.06.2021		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:			1 852		4 315

III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	30.06.2021	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:	2 666	2 952
Depozyt zabezpieczający w EUR	1 335	1 414
Depozyt zabezpieczający w GBP	177	177
Depozyt zabezpieczający w USD	1 154	1 361

Generali Korona Zrównoważony

NOTA-5 RYZYKA

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

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

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

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

	30.06.2021		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:	192 041	49,47	169 647	49,46
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	141 429	36,43	133 432	38,90
dłużne papiery wartościowe	141 429	36,43	133 432	38,90
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	50 612	13,04	36 215	10,56
dłużne papiery wartościowe	50 612	13,04	36 215	10,56
2. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	21 544	5,55	18 437	5,38
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	21 544	5,55	18 437	5,38
dłużne papiery wartościowe	20 985	5,41	17 788	5,19
instrumenty pochodne	36	0,01	22	0,01
zobowiązania, w tym:	523	0,13	627	0,18
instrumenty pochodne	523	0,13	627	0,18
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	73 464	18,92	67 587	19,71
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	2 746	0,71	3 634	1,06
Należności denominowane w walutach obcych	28	0,01	573	0,17
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	1 652	0,42	1 626	0,47
instrumenty pochodne	523	0,13	627	0,18
inne zobowiązania	1 129	0,29	999	0,29
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	69 038	17,78	61 754	18,01
akcje	18 108	4,66	20 069	5,85
dłużne papiery wartościowe	50 894	13,11	41 663	12,15
instrumenty pochodne	36	0,01	22	0,01

Ryzyko płynności to ryzyko polegające na braku możliwości sprzedaży, likwidacji lub zamknięcia pozycji w aktywach Subfunduszu przy ograniczonych kosztach i w odpowiednio krótkim czasie, na skutek czego jest zagrożona zdolność Subfunduszu do spełniania swoich zobowiązań w tym związanych z odkupywaniem jednostek uczestnictwa Subfunduszu przez jego uczestników. Jest to ryzyko braku możliwości upłynnienia aktywów bez wpływu na ich aktualną cenę.

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 30 czerwca 2021 r. oraz w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2020 r. Subfundusz nie zawieszał zbywania jednostek uczestnictwa.

Generali Korona Zrównoważony

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE

	30.06.2021	30.06.2021	30.06.2021	30.06.2021	30.06.2021	30.06.2021	30.06.2021	30.06.2021	30.06.2021
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	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	18	-7	4	-11	-4	9	-4	1	-14
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 02.07.2021 kwota: 3 289 384,11 PLN	termin: 02.07.2021 kwota: 2 685 749,78 PLN	termin: 06.07.2021 kwota: 475 038,80 PLN	termin: 07.07.2021 kwota: 995 220,25 PLN	termin: 07.07.2021 kwota: 305 282,24 PLN	termin: 07.07.2021 kwota: 2 771 422,68 PLN	termin: 07.07.2021 kwota: 1 600 773,10 PLN	termin: 08.07.2021 kwota: 742 352 PLN	termin: 08.07.2021 kwota: 8 595 547,68 PLN
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	254 582 500 HUF po kursie 0,0129207	209 601 500 HUF po kursie 0,0128136	514 000 RON po kursie 0,9242	222 500 EUR po kursie 4,4729	68 500 EUR po kursie 4,456675	611 000 EUR po kursie 4,53588	355 000 EUR po kursie 4,50922	260 000 AUD po kursie 2,8552	2 264 000 USD po kursie 3,79662
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2021-07-02	2021-07-02	2021-07-06	2021-07-07	2021-07-07	2021-07-07	2021-07-07	2021-07-08	2021-07-08
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2021-07-02	2021-07-02	2021-07-06	2021-07-07	2021-07-07	2021-07-07	2021-07-07	2021-07-08	2021-07-08

	30.06.2021	30.06.2021	30.06.2021	30.06.2021	30.06.2021	30.06.2021	30.06.2021	30.06.2021	30.06.2021
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Futures IKU1 08.09.2021	Futures UBU1 08.09.2021
Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie
Wartość otwartej pozycji	1	-426	-26	0	-24	3	-7	0	0
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 09.07.2021 kwota: 5 965 082,90 PLN	termin: 12.07.2021 kwota: 10 506 400 PLN	termin: 12.07.2021 kwota: 1 470 565,80 PLN	termin: 12.07.2021 kwota: 204 392,15 PLN	termin: 13.07.2021 kwota: 12 613 443,70 PLN	termin: 22.07.2021 kwota: 1 019 630,50 PLN	termin: 10.08.2021 kwota: 210 475,13 PLN	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	464 183 500 HUF po kursie 0,0128507	2 875 000 USD po kursie 3,6544	7 818 000 MXN po kursie 0,1881	1 069 500 MXN po kursie 0,19111	2 795 000 EUR po kursie 4,51286	1 109 500 RON po kursie 0,919	41 300 GBP po kursie 5,09625	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2021-07-09	2021-07-12	2021-07-12	2021-07-12	2021-07-13	2021-07-22	2021-08-10	2021-09-08	2021-09-08
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2021-07-09	2021-07-12	2021-07-12	2021-07-12	2021-07-13	2021-07-22	2021-08-10	2021-09-08	2021-09-08

	30.06.2021	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Futures WNU1 21.09.2021	Futures G U1 Comdty 28.09.2021	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward
Cel otwarcia pozycji	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	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	0	0	-5	-17	-44	-11	0	22	-336
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	Nie dotyczy	Nie dotyczy	termin: 07.01.2021 kwota: 145 644 PLN	termin: 07.01.2021 kwota: 448 985,40 PLN	termin: 08.01.2021 kwota: 812 347,04 PLN	termin: 08.01.2021 kwota: 184 862,25 PLN	termin: 11.01.2021 kwota: 808 280,69 PLN	termin: 11.01.2021 kwota: 4 573 043,24 PLN	termin: 12.01.2021 kwota: 15 922 842,25 PLN
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Nie dotyczy	Nie dotyczy	159 000 RON po kursie 0,916	101 000 EUR po kursie 4,4454	295 700 AUD po kursie 2,7472	67 500 AUD po kursie 2,7387	63 966 500 HUF po kursie 0,012636	360 110 500 HUF po kursie 0,012699	3 521 000 EUR po kursie 4,52225
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2021-09-21	2021-09-28	2021-01-07	2021-01-07	2021-01-08	2021-01-08	2021-01-11	2021-01-11	2021-01-12
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2021-09-21	2021-09-28	2021-01-07	2021-01-07	2021-01-08	2021-01-08	2021-01-11	2021-01-11	2021-01-12

	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020	31.12.2020
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA	KRÓTKA	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Futures IKH1 08.03.2021	Futures RXH1 08.03.2021	Futures UBH1 08.03.2021
Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie
Wartość otwartej pozycji	-158	0	-43	-3	-10	0	0	0	0
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 14.01.2021 kwota: 5 933 184,20 PLN	termin: 21.01.2021 kwota: 359 870,07 PLN	termin: 21.01.2021 kwota: 1 120 405,48 PLN	termin: 25.01.2021 kwota: 315 443,03 PLN	termin: 10.02.2021 kwota: 203 267 PLN	termin: 16.02.2021 kwota: 286 028,43 PLN	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	1 621 000 USD po kursie 3,6602	28 482 000 HUF po kursie 0,012635	309 500 USD po kursie 3,62005	25 241 500 HUF po kursie 0,012497	41 500 GBP po kursie 4,898	22 662 000 HUF po kursie 0,0126215	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2021-01-14	2021-01-21	2021-01-21	2021-01-25	2021-02-10	2021-02-16	2021-03-08	2021-03-08	2021-03-08
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2021-01-14	2021-01-21	2021-01-21	2021-01-25	2021-02-10	2021-02-16	2021-03-08	2021-03-08	2021-03-08

	31.12.2020	31.12.2020
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych		
Typ zajętej pozycji	DŁUGA	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Futures TYH1 22.03.2021	Futures WNH1 22.03.2021
Cel otwarcia pozycji	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie
Wartość otwartej pozycji	0	0
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2021-03-22	2021-03-22
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2021-03-22	2021-03-22

Generali Korona Zrównoważony

NOTA-7 TRANSAKCJE REPO/SELL-BUY BACK ORAZ REVERSE REPO/BUY-SELL BACK, POŻYCZEK PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	30.06.2021	31.12.2020
I. Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu, w tym:	0	0
1. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na subfundusz praw własności i ryzyk	0	0
2. Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na subfundusz praw własności i ryzyk	0	0
3. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na subfundusz praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk	0	0
II. Transakcje przy zobowiązaniu się subfunduszu do odkupu, w tym:	65 873	63 594
1. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	0	0
2. Transakcje, w wyniku których nie następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i ryzyk	0	0
3. Transakcje, w wyniku których następuje przeniesienie na drugą stronę praw własności i nie następuje przeniesienie ryzyk	65 873	63 594
III. Należności z tytułu papierów wartościowych pożyczonych od subfunduszu w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	0	0
IV. Zobowiązania z tytułu papierów wartościowych pożyczonych przez subfundusz w trybie przepisów rozporządzenia o pożyczkach papierów wartościowych	0	0

Generali Korona Zrównoważony

NOTA-8 KREDYTY I POŻYCZKI

Na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz 31 grudnia 2020 r. Subfundusz nie udzielił ani nie korzystał z zaciągniętego kredytu lub pożyczki.

Generali Korona Zrównoważony

NOTA-9 WALUTY I RÓŻNICE KURSOWE

	30.06.2021		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		312 502		270 157
a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		6 868		5 740
AUD	1	4	104	300
CZK	34	6	17	3
EUR	296	1 336	357	1 647
GBP	34	177	35	178
MXN	0	0	5	1
PLN	4 122	4 122	2 106	2 106
RON	1	1	151	143
RUB	404	21	20	1
TRY	23	10	0	0
USD	313	1 191	362	1 361
b) Składniki lokat		372 379		329 427
AUD	238	679	249	721
CZK	14 563	2 582	0	0
EUR	5 151	23 286	4 823	22 259
HUF	477 442	6 159	544 603	6 862
MXN	8 858	1 698	6 282	1 188
PLN	303 341	303 341	267 673	267 673
RON	1 667	1 529	0	0
RUB	113 981	5 927	135 888	6 808
TRY	0	0	4 486	2 256
USD	7 146	27 178	5 763	21 660
c) Należności		8 976		7 824
EUR	6	28	124	573
PLN	8 948	8 948	7 251	7 251
d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		0		0
e) Zobowiązania		75 721		72 834
AUD	0	0	19	55
EUR	10	43	184	849
GBP	1	7	2	10
HUF	543	7	238	3
MXN	136	26	0	0
PLN	74 069	74 069	71 208	71 208
RON	0	0	5	5
USD	413	1 569	187	704

2. Dodatnie różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		280		1 551
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		141		888
akcje		141		566
kwity depozytowe		0		57
instrumenty pochodne		0		265
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		139		663
akcje		22		0
dłużne papiery wartościowe		0		663
instrumenty pochodne		117		0
3. Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		-855		-1 872
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		-747		-1 003
dłużne papiery wartościowe		-377		-1 003
instrumenty pochodne		-370		0
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		-108		-869
akcje		0		-16
kwity depozytowe		0		-89
dłużne papiery wartościowe		-108		0
instrumenty pochodne		0		-764
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				
AUD		2,85230		2,89500
CZK		0,17730		0,17530
EUR		4,52080		4,61480
GBP		5,26160		5,13270
HUF		0,01290		0,01260
MXN		0,19170		0,18910
RON		0,91740		0,94790
RUB		0,05200		0,05010
TRY		0,43700		0,50290
USD		3,80350		3,75840

Generali Korona Zrównoważony

NOTA-10 DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA

	01.01.2021 – 30.06.2021	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2020 – 30.06.2020
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	6 237	5 207	-5 770
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	6 661	4 311	-4 521
– dłużne papiery wartościowe	-2 512	-1 427	-1 703
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	-424	896	-1 249
– dłużne papiery wartościowe	-54	631	25
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu	14 924	6 937	-7 724
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku, w tym:	13 721	5 525	-9 703
– dłużne papiery wartościowe	-1 097	2 579	577
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku, w tym:	1 203	1 412	1 979
– dłużne papiery wartościowe	1 086	2 175	1 983
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	0
4. Wypłacone dochody Subfunduszu, w podziale na pozycje przychodów z lokat oraz zrealizowany zysk ze zbycia lokat	0	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:	-42	nd	nd
– zawartymi transakcjami zbycia lokat, dla których nie nastąpiła jeszcze płatność	-42	nd	nd
– transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych będących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym	0	nd	nd
– transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych niebędących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym	0	nd	nd

Generali Korona Zrównoważony

NOTA-11 KOSZTY SUBFUNDUSZU

	01.01.2021 – 30.06.2021	01.01.2020 – 31.12.2020	01.01.2020 – 30.06.2020
1. Koszty pokrywane przez Towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji, w tym:	1	1	1
wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
opłata dla Depozytariusza	0	0	0
opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0	0	0
opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0	0
usługi prawne	0	0	0
usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
koszty odsetkowe	1	1	1
ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0
pozostałe	0	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	0
3. Wynagrodzenie dla Towarzystwa	3 183	7 181	3 609
opłata za wynagrodzenie stałe Subfunduszu	3 183	7 181	3 609
opłata od wyników Subfunduszu	0	0	0

Generali Korona Zrównoważony

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
I. Wartość Aktywów Netto (w tys. zł)	312 502	270 157	272 324	270 741
II. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)				
III. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa				
1. Kategoria Jednostka A	383,77	356,40	341,14	318,05
2. Kategoria Jednostka B	397,11	365,29	341,24	-
3. Kategoria Jednostka C	404,22	371,51	346,47	-
4. Kategoria Jednostka D	397,95	365,57	-	-

Informacja dodatkowa

Półroczne 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

Nie dotyczy.

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 ogółem	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Aktywa	323,131	83.23	48,689	12.54	0	0.00
1. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0.00	0	0.00	0	0.00
2. Składniki lokat	323,131	83.23	48,689	12.54	0	0.00
Akcje	180,302	46.44	0	0.00	0	0.00
Warranty subskrypcyjne	0	0.00	0	0.00	0	0.00
Prawa do akcji	0	0.00	0	0.00	0	0.00
Prawa poboru	0	0.00	0	0.00	0	0.00
Kwity depozytowe	0	0.00	0	0.00	0	0.00
Listy zastawne	0	0.00	0	0.00	0	0.00
Dłużne papiery wartościowe	142,829	36.79	48,653	12.54	0	0.00
Instrumenty pochodne	0	0.00	36	0.00	0	0.00
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0.00	0	0.00	0	0.00
Jednostki uczestnictwa	0	0.00	0	0.00	0	0.00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0.00	0	0.00	0	0.00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0.00	0	0.00	0	0.00
Wierzytelności	0	0.00	0	0.00	0	0.00
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	523	0.13	0	0.00
Instrumenty pochodne	0	0.00	523	0.13	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	15.75
--	--------------

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

WARTOŚĆ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH WYCENIANYCH METODĄ SKORYGOWANEJ CENY NABYCIA OSZACOWANEJ PRZY ZASTOSOWANIU EFEKTYWNEJ STOPY PROCENTOWEJ Z UWZGLĘDNIENIEM ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w zobowiązaniach ogółem
1. Z tytułu transakcji repo / sell-buy back	65,873	86.99
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	6,868	1.77
2. Należności	8,976	2.31
3. Pozostałe aktywa	0	0.00
4. Zobowiązania	9,325	12.32

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	10,149	10,241
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	10,149	10,241
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 dotyczące ryzyka emitenta są odzwierciedlone w wartości spread'u kredytowego która wraz ze stopą wolną od ryzyka uwzględniana jest w wyliczeniu wskaźnika dyskonta przyszłych kwot;

- wartości spread'u kredytowego ustalana jest oddzielnie dla każdego składnika aktywów z wykorzystaniem dostępnych dla danego składnika aktywów poniższych źródeł informacji:
 - cen podobnych aktywów pochodzących z Aktywnego Rynku,
 - cen identycznych lub podobnych aktywów pochodzących z rynku, który nie jest aktywny.
 - danych wejściowych innych niż ceny, które są obserwowalne w odniesieniu do danego składnika aktywów,
 - danych wejściowych potwierdzonych przez rynek;
 - szczegółowe informacje o modelu utrzymywane są w odrębnej dokumentacji technicznej;
 - 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 na działalność i wyniki Subfunduszu.

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

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

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

5a) Informacje o ustanowionych zastawach rejestrowych

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

5c) Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość aktywów funduszu

Na podstawie decyzji Generali Investments TFI S.A. z dnia 26 września 2013 r. obligacje spółki Polimex-Mostostal S.A. były wyceniane na poziomie 0% wartości nominalnej obligacji oraz 0% należnych odsetek (w okresie od 26.09.2013 r. do 30.03.2017 r., w tym na dzień bilansowy 31.12.2016 r.) W dniu 31 marca 2017 r. emitent dokonał zapłaty odsetek za okres 01.01.2017 - 31.03.2017. Biorąc pod uwagę ten fakt, a także aktualną sytuację ekonomiczno-finansową emitenta, Towarzystwo dokonało aktualizacji oceny ryzyka realizacji przepływów z tytułu tych obligacji i w celu odzwierciedlenia aktualnej ich wartości postanowiło w dniu 31 marca 2017 r. o podniesieniu wyceny obligacji do 40% ich wartości nominalnej i 40% należnych odsetek. Na dzień 31 grudnia 2019 r. wartość obligacji wynosiła 50% nominalu. Spółka w dniu 31 grudnia 2019 r. wypłaciła 50% nominalu i należnych odsetek. W dniu 31 grudnia 2020 r. spółka wypłaciła kolejne 33% nominalu i należnych odsetek. Wartość ta została uwzględniona w środkach pieniężnych. Pozostałe 17% wartości nominalu oraz odsetek wyceniono na poziomie 70%.

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

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

5e) Informacje o przestrzeganiu ustawowych ograniczeń inwestycyjnych

Subfundusz Generali Korona Zrównoważony ^{FIO} przestrzega ustawowych ograniczeń inwestycyjnych, stosując się pod każdym względem do ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. 2021 r. poz. 328), ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. 2020 r. poz. 2080) 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 Fundusz Inwestycyjny Otwarty działający w imieniu subfunduszu Generali Korona Zrównoważony zawarł z niezależnym podmiotem trzecim umowę partycypacji, w wyniku której, ryzyka ekonomiczne związane z bieżącą oraz przyszłą sytuacją spółki PBG S.A. w upadłości układowej, w tym również wynikające z trwającego postępowania upadłościowego, nie powinny mieć wpływu na Wartość Aktywów Netto Subfunduszu Generali Korona Zrównoważony wydzielonego w Generali Fundusze Funduszu Inwestycyjnym Otwartym, a tym samym na cenę jednostki uczestnictwa Subfunduszu Generali Korona Zrównoważony wydzielonego w Generali Fundusze 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 Korona Zrównoważony wydzielonego w ramach Generali Fundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego na dzień 30 czerwca 2021 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r.

Subfundusz na dzień 30 czerwca 2021 r. nie posiadał w swoich aktywach pożyczonych papierów wartościowych i towarów.

Kwota aktywów na dzień 30 czerwca 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	65 873	21,08 %
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-
Swap przychodu całkowitego	-	-

Dane dotyczące koncentracji:

Najważniejsi kontrahenci na dzień 30 czerwca 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	BGK	15 638
	IPOPEMA SEC	13 859
	NWAI Dom Maklerski SA	7 457
	PEKAO	13 782
	Santander Bank Polska SA	15 137
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-
Swap przychodu całkowitego	-	-

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

Rodzaj transakcji:	Okres zapadalności transakcji						
	Poniżej 1 dnia	Od 1 dnia do 1 tygodnia	Od 1 tygodnia do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Powyżej 1 roku	Transakcje otwarte
Transakcji odkupu	-	-	-	-	-	-	-
Udzielenie pożyczek papierów wartościowych lub towarów oraz zaciąganie pożyczek papierów wartościowych lub towarów	-	-	-	-	-	-	-
Transakcja zwrotna kupno – sprzedaż lub transakcja zwrotna sprzedaż – kupno	-	48 786	17 087	-	-	-	-
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	65 873
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	65 873
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-
Swap przychodu całkowitego	-

Dane dotyczące ponownego wykorzystywania zabezpieczeń:

Subfundusz na dzień 30 czerwca 2021 r. nie posiadał w swoich aktywach zabezpieczanych transakcji finansowych z użyciem papierów wartościowych i dla swapów przychodu całkowitego w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/2365.

Dane dotyczące rentowności i kosztów:

Transakcja finansowa z użyciem papierów wartościowych w okresie od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 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	18	0.01 %
Transakcja z obowiązkiem uzupełnienia zabezpieczenia kredytowego	-	-

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