

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 2023 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2023 r., poz. 120 z późn. zm.), rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. nr 249, poz. 1859) oraz aktów zmieniających (Dz. U. z 2020 r. poz. 2436), Zarząd Generali Investments Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. był odpowiedzialny za sporządzenie 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 2023 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 2023 r. o łącznej wartości 322 461 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2023 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 295 880 tys. zł,
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 40 355 tys. zł,
4. zestawienie zmian w Aktywach Netto,
5. noty objaśniające,
6. informację dodatkową.

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Kazimierz Fedak
Prezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Krzysztof Kozłowicz
Członek Zarządu

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Magdalena Kurpiewska
Członek Zarządu

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Elżbieta Solarska
Dyrektor Departamentu
Wyceny i Procesów Operacyjnych

Warszawa, 25 sierpnia 2023 r.

Generali Korona Zrównoważony

SKŁADNIKI LOKAT	30.06.2023			31.12.2022		
	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	104 266	158 922	47,40	102 213	126 918	43,73
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00
Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	158 483	163 307	48,71	154 158	155 209	53,48
Instrumenty pochodne	0	232	0,06	0	605	0,21
Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00
Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0	0,00	0	0	0,00
Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00
Inne	0	0	0,00	0	0	0,00
Razem	262 749	322 461	96,17	256 371	282 732	97,42

* Ujemna wartość instrumentów pochodnych na dzień 30.06.2023 roku w wysokości 273 tys. zł i 125 tys. zł na dzień 31.12.2022 roku 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			3 849 864		104 266	158 922	47,40
11 BIT STUDIOS SA ISIN: PL11BTS00015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	2 457	Polska	235	1 744	0,52
AC SA ISIN: PLACSA000014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	922	Polska	18	29	0,01
Activision Blizzard, Inc. ISIN: US00507V1098	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ	1 550	Stany Zjednoczone	506	537	0,16
Advanced Micro Devices, Inc ISIN: US0079031078	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ	2 000	Stany Zjednoczone	641	936	0,28
Alior Bank SA ISIN: PLALIOR00045	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	35 434	Polska	1 289	1 714	0,51
Allegro.eu SA ISIN: LU2237380790	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	244 983	Polska	8 212	7 839	2,34
Amazon.com ISIN: US0231351067	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ	1 700	Stany Zjednoczone	634	910	0,27
American Express ISIN: US0258161092	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	800	Stany Zjednoczone	560	572	0,17
Amrest Holdings SE ISIN: ES0105375002	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	57 367	Hiszpania	1 219	1 319	0,39
Analog Devices, Inc. ISIN: US0326541051	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ	1 700	Stany Zjednoczone	781	1 360	0,41
ASML Holding NV ISIN: NL0010273215	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	600	Holandia	441	1 770	0,53
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE SA ISIN: PLASSEE00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	20 000	Polska	797	964	0,29
Atal SA ISIN: PLATAL000046	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	14 287	Polska	503	674	0,20
Auto Partner SA ISIN: PLATPRT00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	259 839	Polska	1 278	5 150	1,54
Bank Millennium SA ISIN: PLBIG0000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	76 462	Polska	183	440	0,13
Bank of America Corporation ISIN: US0605051046	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	4 500	Stany Zjednoczone	553	530	0,16
Bank PEKAO SA ISIN: PLPEKAO00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	100 928	Polska	6 275	11 183	3,33
Benefit Systems SA ISIN: PLBNFTS00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	1 861	Polska	1 295	2 847	0,85
Budimex SA ISIN: PLBUDMX00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	5 057	Polska	969	1 815	0,54

CAPTOR Therapeutics SA ISIN: PLCPTRT00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	470	Polska	81	71	0,02
CCC SA ISIN: PLCCC0000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	435	Polska	16	18	0,01
CD Projekt SA ISIN: PLOPTTC00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	13 881	Polska	292	2 149	0,64
CTP NV ISIN: NL00150006R6	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	8 650	Holandia	520	458	0,14
Dadelo SA ISIN: PLDADEL00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	32 245	Polska	580	501	0,15
DINO POLSKA SA ISIN: PLDINPL00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	15 700	Polska	551	7 454	2,22
Dom Development SA ISIN: PLDMDVL00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	646	Polska	88	90	0,03
ENEA SA ISIN: PLENEA000013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	70 000	Polska	595	448	0,13
Enter Air SA ISIN: PLENTER00017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	69 463	Polska	1 553	3 404	1,02
Goldman Sachs Group Inc ISIN: US38141G1040	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	400	Stany Zjednoczone	554	530	0,16
Grupa Kęty SA ISIN: PLKETY000011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	7 900	Polska	2 584	4 866	1,45
ING Bank Śląski SA ISIN: PLBSK0000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	7 076	Polska	205	1 326	0,40
InPost S.A. ISIN: LU2290522684	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	30 000	Luksemburg	1 068	1 327	0,40
Inter Cars SA ISIN: PLINTCS00010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	6 500	Polska	2 705	3 653	1,09
KGHM Polska Miedź SA ISIN: PLKGHM0000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	36 087	Polska	5 473	4 056	1,21
KRUK SA ISIN: PLKRK0000010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	8 272	Polska	2 213	3 375	1,01
LIVECHAT SOFTWARE SA ISIN: PLLVTSF00010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	6 293	Polska	224	811	0,24
LPP SA ISIN: PLLPP0000011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	383	Polska	1 647	5 366	1,60
mBank SA ISIN: PLBRE0000012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	8 625	Polska	2 650	3 503	1,03
Micron Technology Inc ISIN: US5951121038	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ	3 500	Stany Zjednoczone	670	907	0,27
Mirbud SA ISIN: PLMRBUD00015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	73 520	Polska	418	518	0,15

ML SYSTEM SA ISIN: PLMLSTM00015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	4 928	Polska	320	372	0,11
Mo-BRUK SA ISIN: PLMOBRK00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	2 806	Polska	765	766	0,23
Neuca SA ISIN: PLTRFRM00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	2 000	Polska	1 183	1 526	0,46
Onde SA ISIN: PLONDE000018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	74 409	Polska	1 935	1 005	0,30
Oponeo.pl SA ISIN: PLOPNPL00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	1 931	Polska	45	84	0,03
Orange Polska SA ISIN: PLTLKPL00017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	270 000	Polska	1 484	1 886	0,56
Orlen S.A. ISIN: PLPKN0000018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	219 393	Polska	8 833	14 131	4,20
PCC ROKITA SA ISIN: PLPCCRK00076	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	17 540	Polska	579	1 807	0,54
Pepco Group N.V. ISIN: NL0015000AU7	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	45 654	Wielka Brytania	1 836	1 681	0,50
PKO Bank Polski SA ISIN: PLPKO00000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	425 364	Polska	10 450	15 377	4,59
PLAYWAY SA ISIN: PLPLAYW00015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	3 835	Polska	747	1 521	0,45
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA ISIN: PLPGER000010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	199 219	Polska	1 937	1 446	0,43
POLWAX SA ISIN: PLPOLWX00026	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	38 507	Polska	598	111	0,03
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA ISIN: PLPZU0000011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	196 486	Polska	5 206	7 744	2,31
R22 SA ISIN: PLR220000018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	31 517	Polska	767	2 364	0,71
Salesforce Inc ISIN: US79466L3024	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	900	Stany Zjednoczone	641	781	0,23
Santander Bank Polska SA ISIN: PLBZ00000044	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	21 488	Polska	5 105	8 359	2,49
Selvita SA ISIN: PLSLVCR00029	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	4 636	Polska	365	315	0,09
Shoper SA ISIN: PLSHPR000021	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	26 610	Polska	832	772	0,23
STS Holding SA ISIN: PLSTSHL00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	37 160	Polska	855	901	0,27

Synektik SA ISIN: PLSNKT00019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	10 000	Polska	505	712	0,21
TAURON Polska Energia SA ISIN: PLTAURN00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	838 822	Polska	2 251	2 307	0,69
TEN Square Games SA ISIN: PLTSQGM00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	11 330	Polska	1 706	892	0,27
Unibep SA ISIN: PLUNBEP00015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	53 117	Polska	572	547	0,16
Unimot SA ISIN: PLUNMOT00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	5 764	Polska	576	594	0,18
Vercom SA ISIN: PLVRCM000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	16 604	Polska	682	1 195	0,36
Wirtualna Polska Holding SA ISIN: PLWRTP00027	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	3 723	Polska	431	429	0,13
Witthen SA ISIN: PLWTCHN00030	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	19 000	Polska	666	695	0,21
X-Trade Brokers Dom Maklerski SA ISIN: PLXTRDM00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	34 628	Polska	1 318	1 438	0,43
II. Nienotowane na rynku aktywnym			0		0	0	0,00
Razem akcje			3 849 864		104 266	158 922	47,40

Generali Korona Zrównoważony

DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Notowane na rynku aktywnym								44 678 857	156 253	160 798	47,96
1. O terminie wykupu do 1 roku								60	61	59	0,01
a) Obligacje								60	61	59	0,01
DS1023 ISIN: PL0000107264	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2023-10-25	Stale 4,00%	1 000,00	10	11	10	0,00
PS0424 ISIN: PL0000111191	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2024-04-25	Stale 2,50%	1 000,00	50	50	49	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								44 678 797	156 192	160 739	47,95
a) Obligacje								44 678 797	156 192	160 739	47,95
BANCA COMERCIALA ROMANA ISIN: AT0000A34CN3	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	BANCA COMERCIALA ROMANA	Rumunia	2027-05-19	Stale 7,625%	445 030,00	2	905	919	0,27
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500286	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2025-07-03	Stale 1,25%	1 000,00	3 000	2 562	2 749	0,82
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500310	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2028-03-12	Stale 1,75%	1 000,00	13 749	10 487	11 392	3,40
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500328	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2031-06-12	Zmienne 7,45%	1 000,00	11 900	11 069	11 493	3,43
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: XS2625207571	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2033-05-22	Stale 5,375%	4 106,60	500	2 078	2 054	0,61
Ceska sportelna AS ISIN: XS2638560156	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Ceska sportelna AS	Czechy	2027-06-29	Stale 5,943%	445 030,00	2	888	891	0,27
Chorwacja ISIN: XS2471549654	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Chorwacja	Chorwacja	2032-04-22	Stale 2,875%	4 450,30	900	4 135	3 792	1,13
DS0432 ISIN: PL0000113783 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2032-04-25	Stale 1,75%	1 000,00	21 500	13 721	15 767	4,70
DS0726 ISIN: PL0000108866	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2026-07-25	Stale 2,50%	1 000,00	7 300	6 198	6 843	2,04
DS0727 ISIN: PL0000109427	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2027-07-25	Stale 2,50%	1 000,00	8 000	6 537	7 290	2,16
DS1033 ISIN: PL0000115291	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2033-10-25	Stale 6,00%	1 000,00	5 000	4 967	5 295	1,58
NE Property BV ISIN: XS2434763483	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	NE Property BV	Holandia	2030-01-20	Stale 2,00%	4 450,30	300	1 046	1 001	0,30
Nova Kredita Banka Maribor dd ISIN: XS2430442868	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Nova Kredita Banka Maribor dd	Słowenia	2025-01-27	Stale 1,875%	445 030,00	4	1 756	1 737	0,52
Oman ISIN: XS2288906857	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Oman	Oman	2051-01-25	Stale 7,00%	4 106,60	600	2 460	2 520	0,75
POL0243 ISIN: XS2586944147	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Polska	2043-02-14	Stale 4,25%	4 450,30	500	2 361	2 225	0,66
POL1127 ISIN: US857524AD47	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Polska	2027-11-16	Stale 5,50%	4 106,60	100	467	425	0,13
PS0527 ISIN: PL0000114393 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2027-05-25	Stale 3,75%	1 000,00	10 500	9 311	9 850	2,94
PS0728 ISIN: PL0000115192	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2028-07-25	Stale 7,50%	1 000,00	2 500	2 640	2 876	0,86
Republika Południowej Afryki ISIN: ZAG000077488	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Republika Południowej Afryki	Republika Południowej Afryki	2041-02-28	Stale 6,50%	0,22	39 500 000	7 035	5 257	1,57
Republika Południowej Afryki ISIN: ZAG000096173	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Republika Południowej Afryki	Republika Południowej Afryki	2048-02-28	Stale 8,75%	0,22	5 000 000	1 068	819	0,24
Rumunia ISIN: XS2538441598	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2029-09-27	Stale 6,625%	4 450,30	350	1 704	1 699	0,51
Serbia ISIN: XS2170186923	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Serbia	Serbia	2027-05-15	Stale 3,125%	4 450,30	400	1 710	1 608	0,48
USA ISIN: US912828Z263	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	USA	Stany Zjednoczone	2030-07-15	Stale 0,125%	485,81	2 000	835	870	0,26
USA ISIN: US91282CGM73	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	USA	Stany Zjednoczone	2033-02-15	Stale 3,50%	410,66	12 000	4 787	4 855	1,45
Węgry ISIN: HU0000405550	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Węgry	Węgry	2032-11-24	Stale 4,75%	119,90	22 500	2 109	2 366	0,71
Węgry ISIN: XS2574267281	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Węgry	Węgry	2032-09-22	Stale 6,25%	4 106,60	300	1 296	1 286	0,38
WS0428 ISIN: PL0000107611	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2028-04-25	Stale 2,75%	1 000,00	3 090	2 518	2 744	0,82
WS0447 ISIN: PL0000109765	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Skarb Państwa	Polska	2047-04-25	Stale 4,00%	1 000,00	1 300	1 504	1 024	0,31
WZ0533 ISIN: PL0000115028	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Skarb Państwa	Polska	2033-05-25	Zmienne 8,95%	1 000,00	8 000	7 420	7 536	2,25

WZ1126 ISIN: PL0000113130	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2026-11-25	Zmienne 6,95%	1 000,00	5 000	4 910	4 950	1,48
WZ1127 ISIN: PL0000114559 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2027-11-25	Zmienne 6,95%	1 000,00	25 000	23 689	24 515	7,31
WZ1128 ISIN: PL0000115697 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2028-11-25	Zmienne 6,95%	1 000,00	12 500	12 019	12 091	3,61
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								43	2 230	2 509	0,75
1. O terminie wykupu do 1 roku								40	0	0	0,00
a) Obligacje								40	0	0	0,00
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
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								3	2 230	2 509	0,75
a) Obligacje								3	2 230	2 509	0,75
Polski Fundusz Rozwoju SA ISIN: PLPFR0000092	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Polski Fundusz Rozwoju SA	Polska	2027-08-30	Stale 1,375%	1 000 000,00	3	2 230	2 509	0,75
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								44 678 900	158 483	163 307	48,71

* Na dzień 30.06.2023 roku na danym papierze wartościowym wystąpiła transakcja sprzedaży przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu na łączną kwotę 33 663 tys. zł o dacie rozliczeniowej do 3 dni po dniu bilansowym.

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

Generali Korona Zrównoważony

INSTRUMENTY POCHODNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Instrument bazowy	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Wystandaryzowane instrumenty pochodne						0	0	0	0,00
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						8	0	-41	-0,01
Forward EUR PLN 20.07.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	42	0,01
Forward EUR PLN 24.07.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	133	0,04
Forward EUR PLN 24.07.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	16	0,00
Forward EUR PLN 24.07.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	EUR	1	0	-5	0,00
Forward HUF PLN 09.08.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale Paris	Francja	HUF	1	0	-19	0,00
Forward USD PLN 26.07.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	USD	1	0	-233	-0,07
Forward USD PLN 28.08.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	USD	1	0	-16	0,00
Forward ZAR PLN 26.07.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	ZAR	1	0	41	0,01
Razem instrumenty pochodne						8	0	-41	-0,01

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:		28 652	26 348	28 143	8,40
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa	Obligacja	28 652	26 348	28 143	8,40
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 Spółka Akcyjna	20 641	6,16
Grupa kapitałowa R22 SA	3 559	1,06
Razem grupy kapitałowe	24 200	7,22

Generali Korona Zrównoważony

BILANS	30.06.2023	31.12.2022
I. Aktywa	335 269	290 199
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 394	7 369
2. Należności	3 414	98
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	319 720	278 927
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	2 741	3 805
6. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	39 389	27 897
III. Aktywa netto (I-II)	295 880	262 302
IV. Kapitał subfunduszu	-138 230	-131 453
1. Kapitał wpłacony	12 196 773	12 154 981
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-12 335 003	-12 286 434
V. Dochody zatrzymane	376 703	369 825
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	76 630	77 159
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	300 073	292 666
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	57 407	23 930
VII. Kapitał subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	295 880	262 302
Liczba jednostek uczestnictwa	812 064,998	832 846,021
A	720 885,492	746 358,845
B	355,770	274,562
C	9 584,129	8 576,572
D	78 757,312	75 283,499
E	2 482,295	2 352,543
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	364,36	314,95
A	361,12	312,85
B	386,84	330,94
C	395,19	337,76
D	389,79	333,01
E	372,87	318,62

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

Generali Korona Zrównoważony

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2022 - 30.06.2022
I. Przychody z lokat	4 000	8 826	3 798
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	1 182	3 982	1 429
2. Przychody odsetkowe	2 815	4 762	2 352
3. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	81	17
4. Pozostałe	3	1	0
II. Koszty subfunduszu	4 547	5 249	2 913
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	3 982	4 717	2 608
- stała część wynagrodzenia	2 503	4 717	2 608
- zmienna część wynagrodzenia	1 479	0	0
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	12	44	29
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	73	142	84
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	40	64	37
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	17	28	24
11. Ujemne saldo różnic kursowych	287	0	0
12. Pozostałe	136	254	131
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	18	35	26
IV. Koszty Subfunduszu netto (II-III)	4 529	5 214	2 887
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	-529	3 612	911
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	40 884	-60 480	-69 290
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	7 407	-15 130	-13 439
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	33 477	-45 350	-55 851
- z tytułu różnic kursowych	-3 580	-1 455	11
VII. Wynik z operacji	40 355	-56 868	-68 379
VIII. Podatek dochodowy	0	0	0
Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	49,69	-68,28	-86,91
A	48,64	-68,42	-86,76
B	57,08	-67,77	-88,18
C	58,56	-68,66	-89,68
D	57,91	-67,19	-88,27
E	54,90	-64,97	-84,55

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

Generali Korona Zrównoważony

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
I. Zmiana wartości Aktywów Netto		
1. Wartość Aktywów Netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	262 302	345 611
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	40 355	-56 868
a) przychody z lokat netto	-529	3 612
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	7 407	-15 130
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	33 477	-45 350
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	40 355	-56 868
4. Dystrybucja dochodów (przychodów) subfunduszu (razem)	0	0
a) z przychodów z lokat netto	0	0
b) ze zrealizowanego zysku ze zbycia lokat	0	0
c) z przychodów ze zbycia lokat	0	0
5. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	-6 777	-26 441
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa)	41 792	110 355
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa)	-48 569	-136 796
6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	33 578	-83 309
7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego	295 880	262 302
8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	279 634	258 782
II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	-20 781,023	-82 596,551
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	123 481,222	352 499,871
A	115 947,723	338 883,616
B	81,208	133,504
C	1 497,855	3 374,305
D	4 237,134	6 806,637
E	1 717,302	3 301,811
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	144 262,245	435 096,422
A	141 421,076	430 906,226
B	0,000	5,174
C	490,298	1 049,582
D	763,322	2 142,036
E	1 587,550	993,405
c) saldo zmian	-20 781,023	-82 596,551
A	-25 473,353	-92 022,610
B	81,208	128,330
C	1 007,557	2 324,723
D	3 473,812	4 664,601
E	129,753	2 308,405
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności subfunduszu, w tym:	812 064,998	832 846,021
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	50 527 191,531	50 403 710,309
A	50 421 150,780	50 305 203,057
B	386,093	304,884
C	11 828,481	10 330,627
D	88 762,927	84 525,793
E	5 063,250	3 345,948
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	49 715 126,533	49 570 864,288
A	49 700 265,289	49 558 844,213
B	30,323	30,323
C	2 244,352	1 754,054
D	10 005,615	9 242,293
E	2 580,955	993,405
c) saldo zmian	812 064,998	832 846,021
A	720 885,492	746 358,845
B	355,770	274,562
C	9 584,129	8 576,572

D	78 757,312	75 283,499
E	2 482,295	2 352,543
3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa	812 064,998	832 846,021
a) A	720 885,492	746 358,845
b) B	355,770	274,562
c) C	9 584,129	8 576,572
d) D	78 757,312	75 283,499
e) E	2 482,295	2 352,543
III. Zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa		
1. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	312,85	375,98
a) A	312,85	375,98
b) B	330,94	392,56
c) C	337,76	399,95
d) D	333,01	393,94
e) E	318,62	376,92
2. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	361,12	312,85
a) A	361,12	312,85
b) B	386,84	330,94
c) C	395,19	337,76
d) D	389,79	333,01
e) E	372,87	318,62
3. Procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	15,43	-16,79
a) A	15,43	-16,79
b) B	16,89	-15,70
c) C	17,00	-15,55
d) D	17,05	-15,47
e) E	17,03	-15,47
4. Minimalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	314,51	268,86
a) A	314,51	268,86
b) B	332,73	283,67
c) C	339,59	289,41
d) D	334,81	285,30
e) E	320,35	272,99
- data wyceny	2023-01-02	2022-10-21
A	2023-01-02	2022-10-21
B	2023-01-02	2022-10-21
C	2023-01-02	2022-10-21
D	2023-01-02	2022-10-21
E	2023-01-02	2022-10-21
5. Maksymalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	361,12	385,92
a) A	361,12	385,92
b) B	386,84	403,11
c) C	395,19	410,72
d) D	389,79	404,56
e) E	372,87	387,08
- data wyceny	2023-06-30	2022-01-12
A	2023-06-30	2022-01-12
B	2023-06-30	2022-01-12
C	2023-06-30	2022-01-12
D	2023-06-30	2022-01-12
E	2023-06-30	2022-01-12
6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	361,12	312,84
a) A	361,12	312,84
b) B	386,84	330,91
c) C	395,19	337,73
d) D	389,79	332,98
e) E	372,87	318,60
- data wyceny	2023-06-30	2022-12-30
IV. Procentowy udział kosztów subfunduszu w średniej wartości aktywów netto (w skali roku), w tym:	3,27	2,01

1. Procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa	2,87	1,82
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	0,05	0,05
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,03	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 2023 r. poz. 120 z późn. zm.) oraz przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. nr 249 poz. 1859) oraz aktów zmieniających (Dz. U. z 2020 r. poz. 2436).

Subfundusz Generali Korona 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, która jest walutą bazową dla tego Subfunduszu.

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

Na dzień bilansowy zastosowano metody wyceny stosowane w Dniu Wyceny.

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

Ujmowanie operacji Subfunduszu

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

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

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

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

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

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

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

4. W przypadku gdy jednego dnia dokonane zostają transakcje zbycia i nabycia danego papieru wartościowego, ujmuje się w pierwszej kolejności nabycie posiadanego składnika.

5. Należna dywidenda z akcji notowanych na Aktywnym Rynku ujmowana jest w księgach rachunkowych w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs rynkowy nieuwzględniający wartości tego prawa do dywidendy.

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

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

Wartość Aktywów Netto Subfunduszu

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

Wycena lokat Subfunduszu

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

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

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

Aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych

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

Pożyczki papierów wartościowych

1. Papiery wartościowe, których własność została przeniesiona przez Fundusz działający na rachunek Subfunduszu na drugą stronę w wyniku zawarcia umowy pożyczki papierów wartościowych, stanowią

składnik lokat Subfunduszu. Przychody z tytułu udzielenia pożyczki papierów wartościowych nalicza się zgodnie z warunkami ustalonymi w umowie.

2. Papiery wartościowe, których Fundusz działający na rachunek Subfunduszu stał się właścicielem w wyniku zawarcia umowy pożyczki papierów wartościowych przez Fundusz działający na rachunek Subfunduszu, nie stanowią składnika lokat Subfunduszu. Koszty z tytułu otrzymania pożyczki papierów wartościowych rozlicza się zgodnie z warunkami ustalonymi w umowie.

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

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

Depozyty, kredyty i pożyczki środków pieniężnych.

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

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

1. Subfundusz, jako metodę pomiaru całkowitej ekspozycji stosuje metodę zaangażowania (liczoną według: rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 listopada 2020 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych).
2. Całkowita ekspozycja Subfunduszu wyliczona przy zastosowaniu metody zaangażowania nie będzie przekraczała Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
3. Wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu jest: 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% rocznie,
 - b. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 0,6% rocznie,
 - c. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 0,6% rocznie,
 - d. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 2% rocznie.
 - e. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E: 2% rocznie,
 - f. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii F: 2% rocznie,
 - g. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii G: 2% rocznie,
 - h. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii H: 2% rocznie,
 - i. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii I: 0,6% rocznie,
 - j. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii J: 0,6% rocznie,
 - k. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii K: 0,6% rocznie,
 - l. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii L: 0,6% rocznie,
 - m. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii M: 0,6% rocznie,
 - n. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii N: 0,6% rocznie,
- 2) wynagrodzenie zmienne za zarządzanie uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem, naliczane i wypłacane zgodnie z zasadami określonymi w art. 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 2% rocznie, na podstawie uchwały podjętej przez Zarząd TFI

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 9 listopada 2021 r. Zarząd TFI S.A. podjął uchwałę o pobieraniu opłaty stałej za zarządzanie dla jednostek kategorii E w wysokości 0,60% rocznie, od dnia przydziału jednostek kategorii E do odwołania oraz niepobieranie wynagrodzenia zmiennego od jednostek uczestnictwa kategorii E, a także o niepobieraniu opłaty manipulacyjnej za nabycie jednostek uczestnictwa kategorii E.

W dniu 21 czerwca 2022 r. Zarząd postanowił o uruchomieniu obliczania i pobierania wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie Subfunduszem rozpoczynając od wyceny na dzień 1 lipca 2022 r. wg stawki wynagrodzenia zmiennego w wysokości 20% podstawy naliczenia, na mocy uchwały podjętej przez Zarząd TFI.

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

Pokrywanie kosztów Subfunduszu

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

1) koszty nielimitowane:

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

2) koszty limitowane:

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

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

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

Świadczenia na rzecz Uczestnika

Wysokość świadczenia na rzecz Uczestnika jest ustalana jako część wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie danym Subfunduszem lub Funduszem. Świadczenie naliczane jest od Wartości Aktywów Netto Subfunduszu przypadających na posiadane Jednostki Uczestnictwa przez Uczestnika, który na podstawie umowy z funduszem zobowiązał się do inwestowania znacznych środków w Jednostki Uczestnictwa. Kwota świadczeń pomniejsza kwotę wynagrodzenia wypłacanego TFI.

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

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

Wartości szacunkowe

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

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

2. Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Brak zmian.

Generali Korona Zrównoważony

NOTA-2 NALEŻNOŚCI SUBFUNDUSZU	30.06.2023	31.12.2022
Z tytułu zbytych lokat	2 909	0
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	0	58
Z tytułu dywidendy	441	11
Z tytułu odsetek	37	0
Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
Pozostałe, w tym:	27	29
z tytułu nadpłaconego podatku od dywidendy	27	28
Razem	3 414	98

Generali Korona Zrównoważony

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA SUBFUNDUSZU	30.06.2023	31.12.2022
Z tytułu nabytych aktywów	2 837	4 919
Z tytułu transakcji repo / sell-buy back	33 663	22 076
Z tytułu instrumentów pochodnych	273	125
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	90	0
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	223	44
Z tytułu wypłaty dochodów Subfunduszu	0	0
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu rezerw	1 980	450
Pozostałe zobowiązania, w tym:	323	283
z tytułu kosztów funduszu opłaconych przez TFI	0	0
Razem	39 389	27 897

Generali Korona Zrównoważony

NOTA-4 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	Waluta	30.06.2023		31.12.2022	
		Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki:			3 011		774
Deutsche Bank Polska SA	PLN	2 106	2 106	172	172
Deutsche Bank Polska SA	AUD	180	489	180	537
Deutsche Bank Polska SA	CZK	3	0	0	0
Deutsche Bank Polska SA	EUR	80	356	0	0
Deutsche Bank Polska SA	GBP	0	0	0	0
Deutsche Bank Polska SA	HUF	0	0	28	0
Deutsche Bank Polska SA	MXN	1	0	1	0
Deutsche Bank Polska SA	RON	61	55	61	58
Deutsche Bank Polska SA	USD	1	5	1	7
Deutsche Bank Polska SA	ZAR	0	0	0	0

II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	Waluta	01.01.2023 - 30.06.2023		01.01.2022 - 31.12.2022	
		Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych:			1 535		5 134

III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	30.06.2023	31.12.2022
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
III. Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje:	6 383	6 595
Depozyt zabezpieczający w EUR	2 901	2 888
Depozyt zabezpieczający w GBP	518	530
Depozyt zabezpieczający w USD	2 964	3 177

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

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

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

	30.06.2023		31.12.2022	
	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	163 307	48,71	155 209	53,48
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	102 722	30,64	105 798	36,45
dłużne papiery wartościowe	102 722	30,64	105 798	36,45
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	60 585	18,07	49 411	17,03
dłużne papiery wartościowe	60 585	18,07	49 411	17,03
2. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	163 812	48,86	3 307	1,14
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	163 812	48,86	3 307	1,14
dłużne papiery wartościowe	163 307	48,71	2 577	0,89
instrumenty pochodne	232	0,07	605	0,21
zobowiązania, w tym:	273	0,08	125	0,04
instrumenty pochodne	273	0,08	125	0,04
b) wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat	131 178	39,13	0	0,00
Bank Gospodarstwa Krajowego	27 688	8,26	nd	nd

Skarb Państwa	103 490	30,87	nd	nd
3. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	52 766	15,74	40 433	13,93
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	7 288	2,17	7 197	2,48
Należności denominowane w walutach obcych	31	0,01	30	0,01
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	273	0,08	499	0,17
instrumenty pochodne	273	0,08	125	0,04
inne zobowiązania	0	0,00	374	0,13
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	45 174	13,48	32 707	11,27
akcje	10 618	3,17	7 719	2,66
dłużne papiery wartościowe	34 324	10,24	24 383	8,40
instrumenty pochodne	232	0,07	605	0,21

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

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

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

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do 30 czerwca 2023 roku oraz w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2022 roku Subfundusz nie zawieszał zbywania jednostek uczestnictwa.

Generali Korona Zrównoważony

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE

	30.06.2023	30.06.2023	30.06.2023	30.06.2023	30.06.2023	30.06.2023	30.06.2023	30.06.2023	31.12.2022
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	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	42	133	16	-5	-233	41	-19	-16	188
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 20.07.2023 kwota: 10 036 093,60 PLN	termin: 24.07.2023 kwota: 3 887 982,45 PLN	termin: 24.07.2023 kwota: 908 782 PLN	termin: 24.07.2023 kwota: 887 290 PLN	termin: 26.07.2023 kwota: 11 447 215 PLN	termin: 26.07.2023 kwota: 5 754 624,48 PLN	termin: 09.08.2023 kwota: 1 795 056,92 PLN	termin: 28.08.2023 kwota: 2 430 918,86 PLN	termin: 09.01.2023 kwota: 5 265 118,60 PLN
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	2 241 200 EUR po kursie 4,478	841 500 EUR po kursie 4,6203	200 000 EUR po kursie 4,54391	200 000 EUR po kursie 4,43645	2 840 500 USD po kursie 4,03	26 378 000 ZAR po kursie 0,21816	151 035 500 HUF po kursie 0,011885	594 000 USD po kursie 4,092456	1 081 000 EUR po kursie 4,8706
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2023-07-20	2023-07-24	2023-07-24	2023-07-24	2023-07-26	2023-07-26	2023-08-09	2023-08-28	2023-01-09
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2023-07-20	2023-07-24	2023-07-24	2023-07-24	2023-07-26	2023-07-26	2023-08-09	2023-08-28	2023-01-09

	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych								
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Futures RXH3 08.03.2023
Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Sprawne zarządzanie
Wartość otwartej pozycji	-3	-62	381	-60	28	0	8	0
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 09.01.2023 kwota: 362 376,84 PLN	termin: 12.01.2023 kwota: 7 165 288,50 PLN	termin: 17.01.2023 kwota: 9 031 431,64 PLN	termin: 17.01.2023 kwota: 1 777 255,68 PLN	termin: 23.01.2023 kwota: 4 672 754,10 PLN	termin: 23.01.2023 kwota: 26 666,88 PLN	termin: 16.02.2023 kwota: 477 290,42 PLN	Nie dotyczy
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	77 800 EUR po kursie 4,6578	27 880 500 ZAR po kursie 0,257	1 962 800 USD po kursie 4,6013	156 663 700 HUF po kursie 0,0113444	987 000 EUR po kursie 4,7343	137 600 CZK po kursie 0,1938	99 300 EUR po kursie 4,80655	Nie dotyczy
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2023-01-09	2023-01-12	2023-01-17	2023-01-17	2023-01-23	2023-01-23	2023-02-16	2023-03-08
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2023-01-09	2023-01-12	2023-01-17	2023-01-17	2023-01-23	2023-01-23	2023-02-16	2023-03-08

Generali Korona Zrównoważony

NOTA-7 TRANSAKCJE REPO/SELL-BUY BACK ORAZ REVERSE REPO/BUY-SELL BACK, POŻYCZEK PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	30.06.2023	31.12.2022
I. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0
II. Transakcje repo / sell-buy back	33 663	22 076
III. Udzielone pożyczki papierów wartościowych	0	0
IV. Zaciągnięte pożyczki papierów wartościowych	0	0

Generali Korona Zrównoważony

NOTA-8 KREDYTY I POŻYCZKI

Na dzień 30 czerwca 2023 r. oraz 31 grudnia 2022 r. Subfundusz nie udzielił ani nie korzystał z zaciągniętego kredytu lub pożyczki.

Generali Korona Zrównoważony

NOTA-9 WALUTY I RÓŻNICE KURSOWE

	30.06.2023		31.12.2022	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
1. Walutowa struktura pozycji bilansu, z podziałem według walut i po przeliczeniu na zł		295 880		262 302
a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		9 394		7 369
AUD	180	489	180	537
EUR	732	3 257	616	2 888
GBP	100	518	100	530
PLN	2 106	2 106	172	172
RON	61	55	61	58
USD	723	2 969	723	3 184
b) Składniki lokat		322 461		282 732
CZK	0	0	3 769	732
EUR	3 959	17 618	2 344	10 993
HUF	197 167	2 366	169 231	1 980
PLN	277 287	277 287	250 025	250 025
USD	4 644	19 073	2 572	11 320
ZAR	28 202	6 117	29 626	7 682
c) Należności		3 414		98
EUR	6	27	6	28
PLN	3 383	3 383	68	68
USD	1	4	0	2
d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		0		0
e) Zobowiązania		39 389		27 897
EUR	1	5	80	377
HUF	1 583	19	5 128	60
PLN	39 116	39 116	27 398	27 398

USD	61	249	0	0
ZAR	0	0	239	62
2. Dodatnie różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		3 354		3 804
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		3 354		3 804
akcje		63		920
dłużne papiery wartościowe		216		2 884
instrumenty pochodne		3 075		0
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		0		0
3. Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		-3 580		-3 878
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		0		-2 423
instrumenty pochodne		0		-2 423
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		-3 580		-1 455
akcje		-556		-144
dłużne papiery wartościowe		-2 503		-867
instrumenty pochodne		-521		-444
4. W przypadku funduszy, których aktywa są wyceniane, a zobowiązania ustalone w walutach obcych należy ujawnić średni kurs danej waluty wyliczony przez NBP, z dnia sporządzenie sprawozdania finansowego				
AUD		2,7174		2,9890
CZK		0,1875		0,1942
EUR		4,4503		4,6899
GBP		5,1796		5,2957
HUF		0,0120		0,0117
MXN		0,2403		0,2256
RON		0,8967		0,9475
USD		4,1066		4,4018
ZAR		0,2169		0,2593

Generali Korona Zrównoważony

NOTA-10 DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA

	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2022 - 30.06.2022
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	7 407	-15 130	-13 439
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	4 332	-8 836	-9 638
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	3 075	-6 294	-3 801
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu	33 477	-45 350	-55 851
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	33 751	-46 052	-55 733
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-274	702	-118
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 subfunduszu środków pieniężnych w zakresie, w jakim nie wynika on z transakcji, których rozliczenie pieniężne ma nastąpić niezwłocznie, w terminie przyjętym standardowo w rozrachunku transakcji na danym rynku, w tym w związku z:	160	0	-123
Zawartymi transakcjami zbycia lokat, dla których nie nastąpiła jeszcze płatność	160	0	-123
Transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych będących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym	0	0	0
Transakcjami zamiany papierów wartościowych lub praw majątkowych niebędących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym	0	0	0

Generali Korona Zrównoważony

NOTA-11 KOSZTY SUBFUNDUSZU

	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2022 - 30.06.2022
1. Koszty pokrywane przez Towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji, w tym:	18	35	26
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	9	18	18
ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0
pozostałe	9	17	8
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	3 982	4 717	2 608
opłata za wynagrodzenie stałe Subfunduszu	2 503	4 717	2 608
opłata od wyników Subfunduszu	1 479	0	0

Generali Korona Zrównoważony

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
I. Wartość Aktywów Netto (w tys. zł)	295 880	262 302	345 611	270 157
II. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	364,36	314,95	377,53	357,31
III. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa				
1. A	361,12	312,85	375,98	356,40
2. B	386,64	330,94	392,96	365,29
3. C	395,19	337,76	399,95	371,51
4. D	389,79	333,01	393,94	365,57
5. E	372,87	318,62	376,92	-

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

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

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

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

Nie dotyczy.

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

ZBIORCZA WARTOŚĆ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ SKLASYFIKOWANYCH WG POZIOMÓW HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ	Poziom 1 – Cena z aktywnego rynku		Poziom 2 – Cena otrzymana przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni		Poziom 3 – Cena ustalona za pomocą modelu wyceny opartego o dane nieobserwowalne	
	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto
I. Aktywa	285 396	96,46	37 065	12,53	0	0,00
1. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0,00	0	0,00	0	0,00
2. Składniki lokat	285 396	96,46	37 065	12,53	0	0,00
Akcje	158 922	53,71	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	126 474	42,75	36 833	12,45	0	0,00
Instrumenty pochodne	0	0,00	232	0,08	0	0,00
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Wierzytelności	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0,00	0	0,00	0	0,00

Weksle	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Depozyty	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Waluty	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Nieruchomości	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Statki morskie	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Inne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
3. Pozostałe aktywa	0	0,00	0	0,00	0	0,00
II. Zobowiązania	0	0,00	273	0,09	0	0,00
Instrumenty pochodne	0	0,00	273	0,09	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

12,62

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

WARTOŚĆ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH WYCENIANYCH METODĄ SKORYGOWANEJ CENY NABYCIA OSZACOWANEJ PRZY ZASTOSOWANIU EFEKTYWNEJ STOPY PROCENTOWEJ Z UWZGLĘDNIENIEM ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w zobowiązaniach ogółem
1. Z tytułu transakcji repo / sell-buy back	33 663	85,46
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	9 394	2,80
2. Należności	3 414	1,02
3. Pozostałe aktywa	0	0,00
4. Zobowiązania	5 453	13,85

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	1 081	17 757
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	1 081	17 757
Instrumenty pochodne	0	0
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0
Jednostki uczestnictwa	0	0
Certyfikaty inwestycyjne	0	0
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0
Wierzytelności	0	0
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0
Weksle	0	0
Depozyty	0	0
Waluty	0	0
Nieruchomości	0	0
Statki morskie	0	0
Inne	0	0
II. Zobowiązania	0	0
Instrumenty pochodne	0	0

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

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

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

- przyszłe stopy oprocentowania oraz stopy wolne od ryzyka konstruowane są z uwzględnieniem częstotliwości płatności odsetek i waluty danego aktywa;
 - założenia dotyczących ryzyka emitenta są odzwierciedlone w wartości spread'u kredytowego która wraz ze stopą wolną od ryzyka uwzględniana jest w wyliczeniu wskaźnika dyskonta przyszłych kwot;
 - wartości spread'u kredytowego ustalana jest oddzielnie dla każdego składnika aktywów z wykorzystaniem dostępnych dla danego składnika aktywów poniższych źródeł informacji:
 - cen podobnych aktywów pochodzących z Aktywnego Rynku,
 - cen identycznych lub podobnych aktywów pochodzących z rynku, który nie jest aktywny.
 - danych wejściowych innych niż ceny, które są obserwowalne w odniesieniu do danego składnika aktywów,
 - danych wejściowych potwierdzonych przez rynek;
 - szczegółowe informacje o modelu utrzymywane są w odrębnej dokumentacji technicznej;
- b) rządowe papiery dłużne, w czasie od przetargu do powstania aktywnego rynku lub rządowe papiery dłużne, dla których rynek stał się niewystarczająco aktywny i które mają stały kupon lub zmienny kupon a czas do wykupu jest krótszy niż okres odsetkowy:
- alternatywnie do metody opisanej w pkt a) w przypadku powyższych typów aktywów wycena może przebiegać poprzez wyznaczenie wartości godzinowej uwzględniając rentowność interpolowaną lub ekstrapolowaną w oparciu o inne rządowe papiery dłużne notowane na Aktywnym Rynku,
 - szczegółowe informacje o modelu utrzymywane są w odrębnej dokumentacji technicznej;
- c) dłużne papiery wartościowe mogą być wyceniane innymi modelami jeśli spełniają one wymagania rozporządzenia w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz są zgodne z dobrymi praktykami w zakresie modeli wyceny; w szczególności jako źródło może być stosowana cena Bloomberg Generic Prices (BGN) – jako uznana rynkowo cena instrumentu finansowego, ustalana na podstawie cen otrzymanych od wielu dostawców,
- d) akcje niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym:
- w przypadku akcji emitowanych przez podmioty, dla których można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku – przy wykorzystaniu modeli wskaźnikowych odnoszących cenę akcji do poszczególnych, wybranych parametrów finansowych działalności emitenta (cena/zysk, cena/wartość księgową 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 godzinowa podlega korekcie,
 - w przypadku akcji emitowanych przez podmioty, dla których nie można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku przy wykorzystaniu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych (discounted cash flows; DCF) zastosowanego do prognozowanych wolnych przepływów pieniężnych (free cash flows; FCF) oszacowanych na podstawie sporządzonej analizy finansowej, przy uwzględnieniu stopy dyskontowej uwzględniającej stopę wolną od ryzyka oraz premię za ryzyko związane z działalnością danego emitenta; analiza finansowa sporządzana jest z częstotliwością nie mniejszą niż raz na rok, na podstawie rocznych sprawozdań finansowych, a jeśli jednostka sporządza sprawozdania częściej – na podstawie tych sprawozdań. Wartość godzinowa wynikająca z analizy finansowej podlega na bieżąco korekcie w każdym przypadku, w którym Subfundusz otrzyma informację dotyczącą istotnych zdarzeń mogących mieć wpływ na wartość godzinową 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 godzinowej tych papierów wartościowych;
- f) warranty subskrypcyjne, prawa do akcji i prawa poboru – według wartości godzinowej w oparciu o powszechnie uznane metody estymacji wyceny tych lokat przy zastosowaniu parametrów pobranych z Aktywnego Rynku;

- g) Instrumenty Pochodne, w tym Niewystandaryzowane Instrumenty Pochodne – w oparciu o modele wyceny powszechnie stosowane dla danego typu lokaty, przy czym parametry wejściowe będą pobierane z Aktywnego Rynku. Modelami tymi są:
- w przypadku kontraktów terminowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych, gdzie danymi wejściowymi do modelu są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni lub pośredni stopy procentowe i krzywe dochodowości,
 - w przypadku transakcji wymiany walut, stóp procentowych: model zdyskontowanych przepływów pieniężnych, gdzie danymi wejściowymi do modelu są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni lub pośredni stopy procentowe, krzywe dochodowości i krzywe punktów swap;
- h) Jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz jednostki uczestnictwa i tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą – w oparciu o ostatnio ogłoszoną Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa, z uwzględnieniem zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą, jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia Wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa lub tytuł uczestnictwa (klasyfikacja na 2 poziomie hierarchii z uwagi na fakt lokowania środków głównie w papiery wartościowe notowane na aktywnym rynku);
- i) Instrumenty Rynku Pieniężnego niebędące papierami wartościowymi – w wartości godziwej, ustalonej za pomocą analizy zdyskontowanych przepływów pieniężnych lub odpowiedniego dla danego instrumentu modelu, do którego dane będą pochodzić z Aktywnego Rynku.

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

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

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

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

5. Kontynuacja działania

Sprawozdanie finansowe Subfunduszu zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz i Subfundusz przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. W ocenie założenia kontynuacji działalności Zarząd Towarzystwa uwzględnił wpływ wojny na Ukrainie na działalność i wyniki Subfunduszu. W portfelu Subfunduszu nie znajdują się żadne aktywa z ekspozycją na rynek rosyjski (emitenci rosyjscy oraz emitenci z siedzibą w OECD powiązani ze spółkami rosyjskimi).

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

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

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

5a) Informacje o ustanowionych zastawach rejestrowych

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

5c) Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość aktywów funduszu

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

5e) Informacje o przestrzeganiu ustawowych ograniczeń inwestycyjnych

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

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

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

Nie dotyczy.