

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 2024 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2024 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 2024 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 2024 r. o łącznej wartości 402 553 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2024 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 357 380 tys. zł,
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2024 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 28 352 tys. zł,
4. zestawienie zmian w Aktywach Netto,
5. noty objaśniające,
6. informację dodatkową.

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Kazimierz Fedak
Prezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Krzysztof Zawila
Wiceprezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Krzysztof Kozłowicz
Członek Zarządu

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Elżbieta Solarska
Dyrektor Departamentu
Wyceny i Procesów Operacyjnych

Warszawa, 27 sierpnia 2024 r.



Generali Korona Zrównoważony

SKŁADNIKI LOKAT	30.06.2024			31.12.2023		
	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	106 224	205 749	47,83	105 674	183 684	48,86
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa do akcji	0	0	0,00	148	169	0,04
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	187 917	196 567	45,69	176 337	185 049	49,22
Instrumenty pochodne	0	237	0,05	0	995	0,26
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	294 141	402 553	93,57	282 159	369 897	98,38

* Ujemna wartość instrumentów pochodnych na dzień 30.06.2024 roku w wysokości 420 tys. zł i 8 tys. zł na dzień 31.12.2023 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			3 205 979		106 224	205 749	47,83
11 BIT STUDIOS SA ISIN: PL11BTS00015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	2 757	Polska	446	1 734	0,40
AC SA ISIN: PLACSA000014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	922	Polska	18	26	0,01
Advanced Micro Devices, Inc ISIN: US0079031078	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ	2 000	Stany Zjednoczone	641	1 308	0,30
Alior Bank SA ISIN: PLALIOR00045	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	35 434	Polska	1 289	3 627	0,84
Allegro.eu SA ISIN: LU2237380790	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	245 721	Polska	7 470	9 264	2,15
Amazon.com ISIN: US0231351067	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ	1 700	Stany Zjednoczone	634	1 325	0,31
Amrest Holdings SE ISIN: ES0105375002	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	57 367	Hiszpania	1 219	1 411	0,33
Analog Devices, Inc. ISIN: US0326541051	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ	1 700	Stany Zjednoczone	781	1 565	0,36
Archicom SA ISIN: PLARHCM00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	38 759	Polska	885	1 357	0,32
ASML Holding NV ISIN: NL0010273215	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	600	Holandia	441	2 495	0,58
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE SA ISIN: PLASSEE00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	20 000	Polska	797	1 016	0,24
Atal SA ISIN: PLATAL000046	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	14 287	Polska	503	757	0,18
Auto Partner SA ISIN: PLATPRT00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	203 299	Polska	1 055	4 879	1,13
Bank BNP Paribas SA ISIN: PLBGZ0000010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	22 262	Polska	2 271	2 248	0,52
Bank Millennium SA ISIN: PLBIG0000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	76 462	Polska	183	717	0,17
Bank PEKAO SA ISIN: PLPEKAO00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	85 360	Polska	4 899	14 340	3,33
Benefit Systems SA ISIN: PLBNFTS00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	1 861	Polska	1 295	5 397	1,25
Bioceltix SA ISIN: PLBCLTX00019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	4 341	Polska	239	277	0,06



Budimex SA ISIN: PLBUDMX00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	2 453	Polska	447	1 710	0,40
CAPTOR Therapeutics SA ISIN: PLCPTR00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	470	Polska	81	36	0,01
CCC SA ISIN: PLCCC0000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	13 141	Polska	1 219	1 616	0,38
CD Projekt SA ISIN: PLOPTTC00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	13 881	Polska	292	1 929	0,45
CTP NV ISIN: NL00150006R6	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	8 966	Holandia	520	616	0,14
Cyber_Folks SA ISIN: PLR220000018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	31 517	Polska	767	3 940	0,92
CYFROWY POLSAT SA ISIN: PLCFRPT00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	75 000	Polska	1 016	909	0,21
Dadelo SA ISIN: PLDADEL00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	32 245	Polska	580	630	0,15
DINO POLSKA SA ISIN: PLDINPL00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	15 700	Polska	804	6 377	1,48
Dom Development SA ISIN: PLDMDVL00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	646	Polska	88	113	0,03
ENEA SA ISIN: PLENEA000013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	70 000	Polska	595	745	0,17
Enter Air SA ISIN: PLENTER00017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	68 865	Polska	1 524	4 607	1,07
Grupa Kęty SA ISIN: PLKETY000011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	7 012	Polska	2 148	6 276	1,46
Grupa Pracuj SA ISIN: PLGRPRC00015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	9 412	Polska	566	586	0,14
ING Bank Śląski SA ISIN: PLBSK0000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	7 076	Polska	205	2 151	0,50
InPost S.A. ISIN: LU2290522684	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	43 000	Luksemburg	1 629	3 053	0,71
Inter Cars SA ISIN: PLINTCS00010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	6 500	Polska	2 705	3 620	0,84
KGHM Polska Miedź SA ISIN: PLKGHM000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	41 087	Polska	5 866	6 177	1,44
KRUK SA ISIN: PLKRK0000010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	8 272	Polska	2 213	3 827	0,89
LPP SA ISIN: PLLPP0000011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	715	Polska	6 874	12 219	2,84
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton ISIN: FR0000121014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Paris Stock Exchange	250	Francja	891	769	0,18



mBank SA ISIN: PLBRE0000012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	7 625	Polska	2 134	4 857	1,13
Micron Technology Inc ISIN: US5951121038	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ	3 500	Stany Zjednoczone	670	1 856	0,43
Mirbud SA ISIN: PLMRBUD00015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	137 565	Polska	938	2 061	0,48
ML SYSTEM SA ISIN: PLMLSTM00015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	4 928	Polska	320	207	0,05
Mo-BRUK SA ISIN: PLMOBRK00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	2 806	Polska	765	891	0,21
MURAPOL S.A. ISIN: PLMURPL00190	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	10 606	Polska	350	424	0,10
Neuca SA ISIN: PLTRFRM00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	2 000	Polska	1 183	1 836	0,43
Onde SA ISIN: PLONDE000018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	74 409	Polska	1 935	1 042	0,24
Oponeo.pl SA ISIN: PLOPNPL00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	1 931	Polska	45	143	0,03
Orange Polska SA ISIN: PLTLKPL00017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	220 000	Polska	1 167	1 712	0,40
Orlen S.A. ISIN: PLPKN0000018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	220 774	Polska	8 947	14 944	3,47
PCC ROKITA SA ISIN: PLPCCRK00076	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	17 540	Polska	579	1 598	0,37
Pepco Group N.V. ISIN: NL0015000AU7	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	45 654	Wielka Brytania	1 836	957	0,22
PKO Bank Polski SA ISIN: PLPKO0000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	363 425	Polska	8 436	22 867	5,32
PLAYWAY SA ISIN: PLPLAYW00015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	3 835	Polska	747	1 292	0,30
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA ISIN: PLPGER000010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	149 219	Polska	1 433	1 071	0,25
POLWAX SA ISIN: PLPOLWX00026	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	38 507	Polska	598	69	0,02
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA ISIN: PLPZU0000011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	186 486	Polska	4 893	9 611	2,23
Rainbow Tours SA ISIN: PLRNBWT00031	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	154	Polska	12	19	0,00
Salesforce Inc ISIN: US79466L3024	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	900	Stany Zjednoczone	641	933	0,22



Santander Bank Polska SA ISIN: PLBZ00000044	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	14 111	Polska	3 293	7 637	1,78
Selvita SA ISIN: PLSLVCR00029	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	4 636	Polska	365	317	0,07
Shoper SA ISIN: PLSHPR000021	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	26 610	Polska	832	1 120	0,26
Synektik SA ISIN: PLSNKTK00019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	10 000	Polska	505	1 456	0,34
TAURON Polska Energia SA ISIN: PLTAURN00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	227 905	Polska	481	903	0,21
TEN Square Games SA ISIN: PLTSQGM00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	8 961	Polska	1 160	734	0,17
Text SA ISIN: PLLVTSF00010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	6 293	Polska	224	482	0,11
Unibep SA ISIN: PLUNBEP00015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	53 117	Polska	572	516	0,12
Unimot SA ISIN: PLUNMOT00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	5 166	Polska	510	702	0,16
Vercom SA ISIN: PLVRCM000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	16 604	Polska	682	2 250	0,52
VIGO SYSTEM SA ISIN: PLVIGOS00015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	2 344	Polska	1 050	1 360	0,32
Wirtualna Polska Holding SA ISIN: PLWRTPL00027	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	3 723	Polska	431	391	0,09
Wittchen SA ISIN: PLWTCHN00030	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	19 000	Polska	666	646	0,15
X-Trade Brokers Dom Maklerski SA ISIN: PLXTRDM00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	44 605	Polska	1 728	3 196	0,74
II. Nienotowane na rynku aktywnym			0		0	0	0,00
Razem akcje			3 205 979		106 224	205 749	47,83



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								40 191 012	174 444	182 830	42,50
1. O terminie wykupu do 1 roku								0	0	0	0,00
a) Obligacje								0	0	0	0,00
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								0	0	0	0,00
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku								40 191 012	174 444	182 830	42,50
a) Obligacje								40 191 012	174 444	182 830	42,50
BANCA COMERCIALA ROMANA ISIN: AT0000A34CN3	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	BANCA COMERCIALA ROMANA	Rumunia	2027-05-19	Stałe 7,625%	431 300,00	2	905	914	0,21
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500310	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2028-03-12	Stałe 1,75%	1 000,00	13 749	10 487	12 123	2,82
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500328	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2031-06-12	Zmienne 6,36%	1 000,00	16 400	15 528	16 310	3,79
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: XS2625207571	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2033-05-22	Stałe 5,375%	4 032,00	500	2 078	2 009	0,47
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: XS2778272471	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2032-03-13	Stałe 4,00%	4 313,00	200	860	874	0,20
Bank PEKAO SA ISIN: XS2724428193	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Bank PEKAO SA	Polska	2027-11-23	Stałe 5,50%	4 313,00	350	1 530	1 590	0,37
Ceska sportovní AS ISIN: XS2746647036	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Ceska sportovní AS	Czechy	2030-01-15	Stałe 4,824%	431 300,00	2	871	895	0,21
Chorwacja ISIN: XS2471549654	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Chorwacja	Chorwacja	2032-04-22	Stałe 2,875%	4 313,00	900	4 135	3 814	0,89
DS0432 ISIN: PL0000113783 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2032-04-25	Stałe 1,75%	1 000,00	24 200	16 150	18 507	4,30
DS0726 ISIN: PL0000108866 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2026-07-25	Stałe 2,50%	1 000,00	7 300	6 198	7 107	1,65
DS0727 ISIN: PL0000109427	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2027-07-25	Stałe 2,50%	1 000,00	8 000	6 538	7 572	1,76
DS1033 ISIN: PL0000115291 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2033-10-25	Stałe 6,00%	1 000,00	20 000	20 371	21 304	4,95
DS1034 ISIN: PL0000116851	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2034-10-25	Stałe 5,00%	1 000,00	800	756	783	0,18
NE Property BV ISIN: XS2434763483	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	NE Property BV	Holandia	2030-01-20	Stałe 2,00%	4 313,00	300	1 046	1 135	0,26
Oman ISIN: XS2288906857	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Oman	Oman	2051-01-25	Stałe 7,00%	4 032,00	300	1 219	1 312	0,30
Orlen S.A. ISIN: XS2647371843	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Orlen S.A.	Polska	2030-07-13	Stałe 4,75%	4 313,00	600	2 641	2 767	0,64
POL0134 ISIN: XS2746102479	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Polska	2034-01-11	Stałe 3,625%	4 313,00	300	1 296	1 302	0,30
POL0243 ISIN: XS2586944147	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Polska	2043-02-14	Stałe 4,25%	4 313,00	500	2 361	2 230	0,52
POL0934 ISIN: US731011AY80	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Polska	2034-09-18	Stałe 5,125%	4 032,00	600	2 349	2 417	0,56
POL1127 ISIN: US857524AD47	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Polska	2027-11-16	Stałe 5,50%	4 032,00	100	467	414	0,10
PS0527 ISIN: PL0000114393	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2027-05-25	Stałe 3,75%	1 000,00	9 000	7 936	8 675	2,02
PS0728 ISIN: PL0000115192	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2028-07-25	Stałe 7,50%	1 000,00	6 500	7 016	7 440	1,73
PS0729 ISIN: PL0000116760	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2029-07-25	Stałe 4,75%	1 000,00	5 000	4 801	5 053	1,17
PS1026 ISIN: PL0000113460	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2026-10-25	Stałe 0,25%	1 000,00	6 000	5 283	5 382	1,25
Republika Południowej Afryki ISIN: ZAG000077488	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Republika Południowej Afryki	Republika Południowej Afryki	2041-02-28	Stałe 6,50%	0,22	35 000 000	6 226	4 915	1,14
Republika Południowej Afryki ISIN: ZAG000096173	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Republika Południowej Afryki	Republika Południowej Afryki	2048-02-28	Stałe 8,75%	0,22	5 000 000	1 068	859	0,20
Rumunia ISIN: XS2538441598	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2029-09-27	Stałe 6,625%	4 313,00	350	1 704	1 694	0,39
Rumunia ISIN: XS2756521212	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2029-01-30	Stałe 5,875%	8 064,00	150	1 198	1 232	0,29
USA ISIN: US91282CGM73	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	USA	Stany Zjednoczone	2033-02-15	Stałe 3,50%	403,20	12 000	4 787	4 589	1,07
Węgry ISIN: HU0000405550	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Węgry	Węgry	2032-11-24	Stałe 4,75%	109,16	22 500	2 109	2 213	0,52
Węgry ISIN: XS2744128369	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Węgry	Węgry	2036-03-26	Stałe 5,50%	4 032,00	450	1 758	1 792	0,42
WS0429 ISIN: PL0000105391	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2029-04-25	Stałe 5,75%	1 000,00	2 000	2 056	2 044	0,48
WZ1127 ISIN: PL0000114559	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2027-11-25	Zmienne 5,86%	1 000,00	2 459	2 289	2 455	0,57



WZ1128 ISIN: PL0000115697 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2028-11-25	Zmienne 5,86%	1 000,00	21 500	20 670	21 278	4,95
WZ1129 ISIN: PL0000111928 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2029-11-25	Zmienne 5,86%	1 000,00	8 000	7 757	7 830	1,82
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								4 342	13 473	13 737	3,19
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 0,00%	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								4 302	13 473	13 737	3,19
a) Obligacje								4 302	13 473	13 737	3,19
IZ0836 ISIN: PL0000117024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Skarb Państwa	Polska	2036-08-25	Stale 2,00%	1 024,83	2 000	1 807	1 843	0,43
PKO Bank Polski SA ISIN: PLO046700012	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Bank Polski SA	Polska	2029-02-28	Zmienne 7,44%	500 000,00	14	7 000	7 213	1,67
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	2 656	0,62
WS0437 ISIN: PL0000104857	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Skarb Państwa	Polska	2037-04-25	Stale 5,00%	1 000,00	1 000	949	955	0,22
WS0447 ISIN: PL0000109765	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Skarb Państwa	Polska	2047-04-25	Stale 4,00%	1 000,00	1 285	1 487	1 070	0,25
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								40 195 354	187 917	196 567	45,69

* Na dzień 30.06.2024 roku na danym papierze wartościowym wystąpiła transakcja sprzedaży przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu na łączną kwotę 70 649 tys. zł o dacie rozliczeniowej do 2 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						33	0	0	0,00
Futures RXU4 06.09.2024	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUREX Exchange	EUREX Exchange	Niemcy	EURO-BUND	-2	0	0	0,00
Futures TUU4 30.09.2024	Aktywny rynek - rynek regulowany	CBT - Chicago Board of Trade	Chicago Board of Trade	Stany Zjednoczone	2-YEAR T-NOTE FUTURES	15	0	0	0,00
Futures TYU4 19.09.2024	Aktywny rynek - rynek regulowany	CBT - Chicago Board of Trade	Chicago Board of Trade	Stany Zjednoczone	10-YEAR T-NOTE FUTURES	20	0	0	0,00
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						11	0	-183	-0,04
Forward EUR PLN 05.08.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	-25	-0,01
Forward EUR PLN 11.07.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale Paris	Francja	EUR	1	0	19	0,00
Forward EUR PLN 12.08.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	-16	0,00
Forward EUR PLN 19.07.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	EUR	1	0	164	0,04
Forward EUR PLN 22.07.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale Paris	Francja	EUR	1	0	7	0,00
Forward HUF PLN 12.09.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale Paris	Francja	HUF	1	0	11	0,00
Forward USD PLN 07.03.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	USD	1	0	-14	0,00
Forward USD PLN 18.07.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	USD	1	0	36	0,01
Forward USD PLN 21.08.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale Paris	Francja	USD	1	0	-155	-0,04
Forward USD PLN 30.08.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale Paris	Francja	USD	1	0	-15	0,00
Forward ZAR PLN 22.07.2024	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale Paris	Francja	ZAR	1	0	-195	-0,04
Razem instrumenty pochodne						44	0	-183	-0,04



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:		30 152	28 245	31 089	7,23
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa	Obligacja	30 152	28 245	31 089	7,23
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	29 168	6,78
Razem grupy kapitałowe	29 168	6,78



Generali Korona Zrównoważony

BILANS	30.06.2024	31.12.2023
I. Aktywa	430 201	375 983
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 185	5 194
2. Należności	23 463	892
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	388 579	365 122
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	13 974	4 775
6. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	72 821	41 648
III. Aktywa netto (I-II)	357 380	334 335
IV. Kapitał subfunduszu	-141 065	-135 758
1. Kapitał wpłacony	12 331 029	12 269 889
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-12 472 094	-12 405 647
V. Dochody zatrzymane	393 892	384 645
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	83 979	80 203
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	309 913	304 442
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	104 553	85 448
VII. Kapitał subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	357 380	334 335
Liczba jednostek uczestnictwa	804 069,098	817 729,522
A	705 190,309	722 513,450
B	563,084	440,714
C	11 968,698	10 810,233
D	81 352,614	80 284,589
E	4 994,394	3 680,537
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	444,46	408,86
A	438,89	404,53
B	479,57	437,83
C	490,85	447,71
D	484,56	441,78
E	463,14	422,44

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



Generali Korona Zrównoważony

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2023 - 30.06.2023
I. Przychody z lokat	8 063	11 559	4 000
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	4 914	5 217	1 182
2. Przychody odsetkowe	3 149	6 338	2 815
3. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	0
4. Pozostałe	0	4	3
II. Koszty subfunduszu	4 298	8 547	4 547
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	3 827	7 753	3 982
- stała część wynagrodzenia	3 023	5 269	2 503
- zmienna część wynagrodzenia	804	2 484	1 479
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	10	22	12
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	81	148	73
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	43	68	40
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami subfunduszu	0	0	0
8. Usługi prawne	1	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	3	0	0
10. Koszty odsetkowe	7	28	17
11. Ujemne saldo różnic kursowych	176	251	287
12. Pozostałe	150	277	136
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	11	32	18
IV. Koszty Subfunduszu netto (II-III)	4 287	8 515	4 529
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	3 776	3 044	-529
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	24 576	73 294	40 884
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	5 471	11 776	7 407
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	19 105	61 518	33 477
- z tytułu różnic kursowych	-365	-3 706	-3 580
VII. Wynik z operacji	28 352	76 338	40 355
VIII. Podatek dochodowy	0	0	0
Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	35,26	93,35	49,69
A	34,06	91,20	48,64
B	36,42	108,24	57,08
C	37,64	111,09	58,56
D	37,41	109,74	57,91
E	33,39	105,07	54,90

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



Generali Korona Zrównoważony

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
I. Zmiana wartości Aktywów Netto		
1. Wartość Aktywów Netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	334 335	262 302
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	28 352	76 338
a) przychody z lokat netto	3 776	3 044
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	5 471	11 776
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	19 105	61 518
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	28 352	76 338
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:	-5 307	-4 305
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa)	61 140	114 908
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa)	-66 447	-119 213
6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	23 045	72 033
7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego	357 380	334 335
8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	341 349	293 195
II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	-13 660,425	-15 116,498
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	144 301,135	316 475,536
A	136 299,297	302 062,173
B	123,248	176,949
C	1 717,553	3 042,120
D	3 514,567	7 074,276
E	2 646,471	4 120,019
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	157 961,560	331 592,034
A	153 622,438	325 907,568
B	0,878	10,796
C	559,088	808,459
D	2 446,542	2 073,186
E	1 332,615	2 792,025
c) saldo zmian	-13 660,425	-15 116,498
A	-17 323,141	-23 845,395
B	122,370	166,152
C	1 158,465	2 233,660
D	1 068,025	5 001,089
E	1 313,856	1 327,994
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności subfunduszu, w tym:	804 069,098	817 729,522
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	50 864 486,980	50 720 185,844
A	50 743 564,527	50 607 265,230
B	605,081	481,833
C	15 090,299	13 372,746
D	95 114,635	91 600,068
E	10 112,439	7 465,967
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	50 060 417,882	49 902 456,322
A	50 038 374,218	49 884 751,780
B	41,997	41,119
C	3 121,601	2 562,514
D	13 762,021	11 315,479
E	5 118,045	3 785,430
c) saldo zmian	804 069,098	817 729,522
A	705 190,309	722 513,450
B	563,084	440,714
C	11 968,698	10 810,233



D	81 352,614	80 284,589
E	4 994,394	3 680,537
3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa	804 069,098	817 729,522
a) A	705 190,309	722 513,450
b) B	563,084	440,714
c) C	11 968,698	10 810,233
d) D	81 352,614	80 284,589
e) E	4 994,394	3 680,537
III. Zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa		
1. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	404,53	312,85
a) A	404,53	312,85
b) B	437,83	330,94
c) C	447,71	337,76
d) D	441,78	333,01
e) E	422,44	318,62
2. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	438,89	404,53
a) A	438,89	404,53
b) B	479,57	437,83
c) C	490,85	447,71
d) D	484,56	441,78
e) E	463,14	422,44
3. Procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) A	8,49	29,30
b) B	9,53	32,30
c) C	9,64	32,55
d) D	9,68	32,66
e) E	9,63	32,58
4. Minimalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) A	392,07	314,51
b) B	424,62	332,73
c) C	434,23	339,59
d) D	428,50	334,81
e) E	409,72	320,35
- data wyceny		
A	2024-01-17	2023-01-02
B	2024-01-17	2023-01-02
C	2024-01-17	2023-01-02
D	2024-01-17	2023-01-02
E	2024-01-17	2023-01-02
5. Maksymalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) A	438,89	406,24
b) B	479,53	439,55
c) C	490,81	449,46
d) D	484,52	443,51
e) E	463,11	424,10
- data wyceny		
A	2024-06-28	2023-12-27
B	2024-06-28	2023-12-27
C	2024-06-28	2023-12-27
D	2024-06-28	2023-12-27
E	2024-06-28	2023-12-27
6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym		
a) A	438,89	404,54
b) B	479,53	437,80
c) C	490,81	447,68
d) D	484,52	441,75
e) E	463,11	422,41
- data wyceny	2024-06-28	2023-12-29
IV. Procentowy udział kosztów subfunduszu w średniej wartości aktywów netto (w skali roku), w tym:	2,53	2,90



1. Procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa	2,25	2,64
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. Procentowy udział opłat dla Depozytariusza	0,01	0,01
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.
4. Zysk lub stratę ze zbycia walut wylicza się zgodnie z pkt. 3.
5. W przypadku gdy jednego dnia dokonane zostają transakcje zbycia i nabycia danego papieru wartościowego, ujmuje się w pierwszej kolejności nabycie posiadanego składnika.



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

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

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



instrumentu są ujmowane w księgach rachunkowych i prezentowane w sprawozdaniu finansowym w pozycjach: koszty/przychody odsetkowe.

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

Wartość Aktywów Netto Subfunduszu

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

Wycena lokat Subfunduszu

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



2. Wycena za pomocą modelu wyceny, o którym mowa w pkt 1 lit. b) i c) rozumiana jest jako technika wyceny pozwalająca wyznaczyć wartość godziwą składnika lokat poprzez przeliczenie przyszłych kwot, w szczególności przepływów pieniężnych lub dochodów i wydatków, na jedną zdyskontowaną kwotę z uwzględnieniem założeń dotyczących ryzyka lub pozwalającą za pomocą innych powszechnie uznanych metod na oszacowanie wartości godziwej aktywów lub zobowiązań, gdzie dane wejściowe do modelu są Danymi Obserwowalnymi na rynku w sposób bezpośredni lub pośredni; w przypadku gdy Dane Obserwowalne na rynku nie są dostępne dopuszcza się zastosowanie Danych Nieobserwowalnych, z tym że we wszystkich przypadkach przy wycenie składników lokat Subfundusz wykorzystuje w maksymalnym stopniu Dane Obserwowalne i w minimalnym stopniu Dane Nieobserwowalne.
3. W przypadku gdy składnik lokat Subfunduszu jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.
4. Podstawowym kryterium wyboru rynku głównego, o którym mowa w pkt 3., jest wolumen obrotu na danym składniku lokat. W przypadku braku możliwości ustalenia wielkości wolumenu obrotu stosuje się kolejne, możliwe do zastosowania kryterium – liczbę transakcji zawartych na danym składniku lokat, ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku, kolejność wprowadzenia do obrotu lub możliwość dokonania przez Fundusz na rachunek Subfunduszu transakcji na danym rynku.
5. Wybór rynku głównego, o którym mowa w pkt 3, dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego.
6. Ostatnie dostępne ceny, o których mowa w pkt 1, w dniu dokonywania wyceny Fundusz określa o godzinie 23:30 czasu polskiego z uwagi na następujące okoliczności:
 - 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 strategie 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

1. Koszty Funduszu lub Subfunduszu obejmują: koszty odsetkowe (odsetki od debetowych sald na rachunkach), opłaty dla Depozytariusza, opłaty związane z prowadzeniem rejestru Aktywów Subfunduszu, opłaty za zezwolenia i rejestracyjne, koszty prowadzenia ksiąg rachunkowych, koszty Agenta Transferowego, koszty usług prawnych, koszty usług wydawniczych i poligraficznych, wynagrodzenie Towarzystwa i inne koszty.
2. Wartość Aktywów Funduszu lub Subfunduszu jest codziennie pomniejszana o przewidywaną wartość kosztów w postaci rezerwy na przewidywane wydatki.
3. Wartość Aktywów Funduszu lub Subfunduszu jest codziennie pomniejszana o wynagrodzenie zmienne za zarządzanie uzależnione od wyników zarządzania naliczane zgodnie ze Statutem Funduszu.
4. Towarzystwo na podstawie uchwały zarządu może zdecydować o pokryciu, w danym okresie, części lub całości kosztów lub o nie pobieraniu przez określony czas wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie Funduszem lub Subfunduszem.
5. Koszty za zarządzanie naliczane są każdego dnia od wartości aktywów netto z poprzedniego dnia wyceny według obowiązujących stawek i rozliczane są przez Fundusze lub Subfundusz do 15-go dnia następnego miesiąca kalendarzowego za miesiąc poprzedni. Wynagrodzenie za zarządzanie naliczane jest odrębnie dla każdej kategorii jednostek uczestnictwa.

Stawki obowiązujące w okresie sprawozdawczym oraz w okresie porównawczym:

Kategoria	Stawka statutowa	Stawka obowiązująca:
A	2%	2%
B	0,60%	0,58%
C	0,60%	0,40%
D	2%	0,30%
E	2,50%	0,60%

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

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

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

Wskaźnik referencyjny odpowiada wzorcowi służącemu do oceny efektywności subfunduszu tj. 50% Bloomberg Barclays Series-E Poland Govt 1-5 Yr Bond Index (BEPD15 Index) + 50%WIG.

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



Pokrywanie kosztów Subfunduszu

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

1) koszty nielimitowane:

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

2) koszty limitowane:

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

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

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

Świadczenia na rzecz Uczestnika

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

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

Dla Funduszy inwestycyjnych otwartych - spełnienie świadczenia dokonywane jest poprzez nabycie na rzecz Uczestnika Jednostek Uczestnictwa Subfunduszu za kwotę należnego mu świadczenia, po cenie Jednostek Uczestnictwa obowiązującej w dniu realizacji świadczenia, chyba, że Uczestnik 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	30.06.2024	31.12.2023
Z tytułu zbytych lokat	21 272	797
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	0	60
Z tytułu dywidendy	326	5
Z tytułu odsetek	0	0
Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
Pozostałe, w tym:	1 865	30
z tytułu przedpłaty na zakup papierów wartościowych	1 837	0
z tytułu nadpłaconego podatku od dywidendy	28	27
Razem	23 463	892



Generali Korona Zrównoważony

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA SUBFUNDUSZU	30.06.2024	31.12.2023
Z tytułu nabytych aktywów	0	0
Z tytułu transakcji repo / sell-buy back	70 649	38 072
Z tytułu instrumentów pochodnych	420	8
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	88	0
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	10	162
Z tytułu wypłaty dochodów Subfunduszu	0	0
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	3
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu rezerw	1 391	3 055
Pozostałe zobowiązania, w tym:	263	348
z tytułu kosztów funduszu opłaconych przez TFI	0	0
Razem	72 821	41 648

Generali Korona Zrównoważony

NOTA-4 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	Waluta	30.06.2024		31.12.2023	
		Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki:			808		1 354
Deutsche Bank Polska SA	PLN	267	267	810	810
Deutsche Bank Polska SA	AUD	180	482	180	481
Deutsche Bank Polska SA	CZK	3	0	3	0
Deutsche Bank Polska SA	EUR	0	0	0	1
Deutsche Bank Polska SA	GBP	0	0	0	0
Deutsche Bank Polska SA	HUF	0	0	0	0
Deutsche Bank Polska SA	MXN	1	0	1	0
Deutsche Bank Polska SA	RON	61	53	61	53
Deutsche Bank Polska SA	USD	2	6	2	9
Deutsche Bank Polska SA	ZAR	0	0	0	0

II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	Waluta	01.01.2024 - 30.06.2024		01.01.2023 - 31.12.2023	
		Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych:			2 688		1 862

III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	30.06.2024	31.12.2023
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
III. Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje:	3 377	3 840
Depozyt zabezpieczający w EUR	1 842	1 841
Depozyt zabezpieczający w GBP	510	501
Depozyt zabezpieczający w USD	1 025	1 498

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

	30.06.2024		31.12.2023	
	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	196 567	45,69	185 049	49,22
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	141 481	32,89	116 165	30,90
dłużne papiery wartościowe	141 481	32,89	116 165	30,90
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	55 086	12,80	68 884	18,32
dłużne papiery wartościowe	55 086	12,80	68 884	18,32
2. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	197 224	45,84	186 052	49,48
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	197 224	45,84	186 052	49,48
dłużne papiery wartościowe	196 567	45,69	185 049	49,22
instrumenty pochodne	237	0,05	995	0,26
zobowiązania, w tym:	420	0,10	8	0,00
instrumenty pochodne	420	0,10	8	0,00
b) wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat	156 977	36,49	153 598	40,85
Bank Gospodarstwa Krajowego	31 316	7,28	25 817	6,87
Skarb Państwa	125 661	29,21	127 781	33,98

3. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	57 490	13,36	53 273	14,17
a) aktywa i zobowiązania obciążone ryzykiem walutowym	57 490	13,36	53 273	14,17
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	3 918	0,91	4 384	1,17
Należności denominowane w walutach obcych	28	0,00	35	0,01
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	420	0,10	8	0,00
instrumenty pochodne	420	0,10	8	0,00
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	53 124	12,35	48 846	12,99
akcje	13 920	3,23	12 905	3,43
dłużne papiery wartościowe	38 967	9,06	34 946	9,30
instrumenty pochodne	237	0,06	995	0,26
b) wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego	48 252	11,22	nd	nd
EUR	26 249	6,11	nd	nd
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	1 842	0,43	nd	nd
Należności denominowane w walutach obcych	28	0,01	nd	nd
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	41	0,01	nd	nd
instrumenty pochodne	41	0,01	nd	nd
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	24 338	5,66	nd	nd
akcje	6 933	1,61	nd	nd
dłużne papiery wartościowe	17 215	4,00	nd	nd
instrumenty pochodne	190	0,05	nd	nd
USD	22 003	5,11	nd	nd
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	1 031	0,24	nd	nd
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	184	0,04	nd	nd
instrumenty pochodne	184	0,04	nd	nd
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	20 788	4,83	nd	nd
akcje	6 987	1,62	nd	nd
dłużne papiery wartościowe	13 765	3,20	nd	nd
instrumenty pochodne	36	0,01	nd	nd

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

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

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

W okresie od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku oraz w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2023 roku Subfundusz nie zawieszał zbywania jednostek uczestnictwa.

Generali Korona Zrównoważony

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE

	30.06.2024	30.06.2024	30.06.2024	30.06.2024	30.06.2024	30.06.2024	30.06.2024	30.06.2024	30.06.2024
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	19	36	164	-195	7	-25	-16	-155	-15
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 11.07.2024 kwota: 1 303 696,32 PLN	termin: 18.07.2024 kwota: 2 445 752,54 PLN	termin: 19.07.2024 kwota: 6 059 116,03 PLN	termin: 22.07.2024 kwota: 4 391 958,05 PLN	termin: 22.07.2024 kwota: 599 312 PLN	termin: 05.08.2024 kwota: 2 936 301,26 PLN	termin: 12.08.2024 kwota: 6 573 671,92 PLN	termin: 21.08.2024 kwota: 5 737 494,41 PLN	termin: 30.08.2024 kwota: 1 056 388,86 PLN
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	297 600 EUR po kursie 4,3807	597 700 USD po kursie 4,09194	1 365 250 EUR po kursie 4,4381	20 738 500 ZAR po kursie 0,211778	137 100 EUR po kursie 4,3713494	685 200 EUR po kursie 4,28532	1 524 100 EUR po kursie 4,31315	1 461 000 USD po kursie 3,9271009	265 600 USD po kursie 3,9773677
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2024-07-11	2024-07-18	2024-07-19	2024-07-22	2024-07-22	2024-08-05	2024-08-12	2024-08-21	2024-08-30
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2024-07-11	2024-07-18	2024-07-19	2024-07-22	2024-07-22	2024-08-05	2024-08-12	2024-08-21	2024-08-30

	30.06.2024	30.06.2024	30.06.2024	30.06.2024	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA	DŁUGA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Futures RXU4 06.09.2024	Forward	Futures TYU4 19.09.2024	Futures TUU4 30.09.2024	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward
Cel otwarcia pozycji	Sprawne zarządzanie	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej
Wartość otwartej pozycji	0	11	0	0	-14	341	42	-4	20
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	Nie dotyczy	termin: 12.09.2024 kwota: 1 540 735,95 PLN	Nie dotyczy	Nie dotyczy	termin: 07.03.2025 kwota: 1 761 368,45 PLN	termin: 19.01.2024 kwota: 12 690 903,83 PLN	termin: 22.01.2024 kwota: 4 728 164,18 PLN	termin: 12.02.2024 kwota: 1 591 125,28 PLN	termin: 07.03.2024 kwota: 1 289 780,54 PLN
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Nie dotyczy	140 347 600 HUF po kursie 0,010978	Nie dotyczy	Nie dotyczy	438 400 USD po kursie 4,01772	2 837 700 EUR po kursie 4,47225	22 096 600 ZAR po kursie 0,213977	140 348 000 HUF po kursie 0,011337	322 400 USD po kursie 4,00056
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2024-09-06	2024-09-12	2024-09-19	2024-09-30	2025-03-07	2024-01-19	2024-01-22	2024-02-12	2024-03-07
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2024-09-06	2024-09-12	2024-09-19	2024-09-30	2025-03-07	2024-01-19	2024-01-22	2024-02-12	2024-03-07

	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych							
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	DŁUGA	DŁUGA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Futures RXH4 07.03.2024	Futures TYH4 19.03.2024	Futures TUH4 28.03.2024	Forward	Forward	Forward	Forward
Cel otwarcia pozycji	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej
Wartość otwartej pozycji	0	0	0	-1	134	458	-3
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	termin: 21.05.2024 kwota: 599 436,65 PLN	termin: 24.05.2024 kwota: 3 205 580 PLN	termin: 28.05.2024 kwota: 8 274 187,85 PLN	termin: 11.06.2024 kwota: 1 854 703,70 PLN
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy	137 000 EUR po kursie 4,37545	700 000 EUR po kursie 4,5794	1 978 950 USD po kursie 4,1811	423 400 EUR po kursie 4,3805
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2024-03-07	2024-03-19	2024-03-28	2024-05-21	2024-05-24	2024-05-28	2024-06-11
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2024-03-07	2024-03-19	2024-03-28	2024-05-21	2024-05-24	2024-05-28	2024-06-11

Generali Korona Zrównoważony

NOTA-7 TRANSAKCJE REPO/SELL-BUY BACK ORAZ REVERSE REPO/BUY-SELL BACK, POŻYCZEK PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	30.06.2024	31.12.2023
I. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0
II. Transakcje repo / sell-buy back	70 649	38 072
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 2024 r. oraz 31 grudnia 2023 r. Subfundusz nie udzielił ani nie korzystał z zaciągniętego kredytu lub pożyczki.

Generali Korona Zrównoważony

NOTA-9 WALUTY I RÓŻNICE KURSOWE

	30.06.2024		31.12.2023	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
1. Walutowa struktura pozycji bilansu, z podziałem według walut i po przeliczeniu na zł		357 380		334 335
a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		4 185		5 194
AUD	180	482	180	481
EUR	427	1 842	424	1 842
GBP	100	510	100	501
PLN	267	267	810	810
RON	61	53	61	53
USD	256	1 031	383	1 507
b) Składniki lokat		402 553		369 897
EUR	5 643	24 338	5 384	23 409
HUF	204 037	2 224	208 246	2 374
PLN	349 429	349 429	321 051	321 051
USD	5 156	20 788	4 458	17 544
ZAR	26 068	5 774	25 984	5 519
c) Należności		23 463		892
EUR	6	28	6	27
PLN	23 435	23 435	857	857
USD	0	0	1	5
ZAR	0	0	14	3
d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		0		0
e) Zobowiązania		72 821		41 648
EUR	10	41	1	4
HUF	0	0	351	4
PLN	72 401	72 401	41 640	41 640

USD	46	184	0	0
ZAR	880	195	0	0
2. Dodatnie różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		2 104		3 799
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		1 299		3 292
akcje		0		44
dłużne papiery wartościowe		0		27
instrumenty pochodne		1 299		3 221
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		805		507
akcje		205		0
dłużne papiery wartościowe		600		0
instrumenty pochodne		0		507
3. Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		-1 592		-4 213
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		-422		0
akcje		-157		0
dłużne papiery wartościowe		-265		0
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		-1 170		-4 213
akcje		0		-869
dłużne papiery wartościowe		0		-3 344
instrumenty pochodne		-1 170		0
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		2,6780		2,6778
CZK		0,1724		0,1759
EUR		4,3130		4,3480
GBP		5,0942		4,9997
HUF		0,0109		0,0114
MXN		0,2197		0,2323
RON		0,8665		0,8742
USD		4,0320		3,9350
ZAR		0,2215		0,2124

Generali Korona Zrównoważony

NOTA-10 DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA

	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2023 - 30.06.2023
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	5 471	11 776	7 407
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	4 178	8 555	4 332
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	1 293	3 221	3 075
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu	19 105	61 518	33 477
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	20 230	60 430	33 751
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	-1 125	1 088	-274
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:	0	328	160
Zawartymi transakcjami zbycia lokat, dla których nie nastąpiła jeszcze płatność	0	328	160
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

	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2023 - 30.06.2023
1. Koszty pokrywane przez Towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji, w tym:	11	32	18
wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
opłata dla Depozytariusza	0	0	0
opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	1	1	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	0	12	9
ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0
pozostałe	10	19	9
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	3 827	7 753	3 982
opłata za wynagrodzenie stałe Subfunduszu	3 023	5 269	2 503
opłata od wyników Subfunduszu	804	2 484	1 479

Generali Korona Zrównoważony

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
I. Wartość Aktywów Netto (w tys. zł)	357 380	334 335	262 302	345 611
II. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	444,46	408,86	314,95	377,53
III. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa				
1. A	438,89	404,53	312,85	375,98
2. B	479,57	437,83	330,94	392,56
3. C	490,85	447,71	337,76	399,95
4. D	484,56	441,78	333,01	393,94
5. E	463,14	422,44	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	349 612	97,83	52 941	14,81	0	0,00
1. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0,00	0	0,00	0	0,00
2. Składniki lokat	349 612	97,83	52 941	14,81	0	0,00
Akcje	205 749	57,57	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	143 863	40,25	52 704	14,75	0	0,00
Instrumenty pochodne	0	0,00	237	0,07	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	420	0,12	0	0,00
Instrumenty pochodne	0	0,00	420	0,12	0	0,00
Inne	0	0,00	0	0,00	0	0,00

ŁĄCZNY UDZIAŁ PROCENTOWY W AKTYWACH NETTO SKŁADNIKÓW LOKAT SKLASYFIKOWANYCH NA POZIOMIE 2 I 3	14,93
--	--------------

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 aktywach ogółem
1. Z tytułu transakcji repo / sell-buy back	70 649	97,02
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	4 185	0,97
2. Należności	23 463	5,45
3. Pozostałe aktywa	0	0,00
4. Zobowiązania	1 752	2,40

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	2 182	6 777
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	2 182	6 777
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 godziwej uwzględniając rentowność interpolowaną lub ekstrapolowaną w oparciu o inne rządowe papiery dłużne notowane na Aktywnym Rynku,
 - szczegółowe informacje o modelu utrzymywane są w odrębnej dokumentacji technicznej;
- c) dłużne papiery wartościowe mogą być wyceniane innymi modelami jeśli spełniają one wymagania rozporządzenia w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz są zgodne z dobrymi praktykami w zakresie modeli wyceny; w szczególności jako źródło może być stosowana cena Bloomberg Generic Prices (BGN) – jako uznana rynkowo cena instrumentu finansowego, ustalana na podstawie cen otrzymanych od wielu dostawców,
- d) akcje niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym:
- w przypadku akcji emitowanych przez podmioty, dla których można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku – przy wykorzystaniu modeli wskaźnikowych odnoszących cenę akcji do poszczególnych, wybranych parametrów finansowych działalności emitenta (cena/zysk, cena/wartość 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 godziwa podlega korekcie,
 - w przypadku akcji emitowanych przez podmioty, dla których nie można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku przy wykorzystaniu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych (discounted cash flows; DCF) zastosowanego do prognozowanych wolnych przepływów pieniężnych (free cash flows; FCF) oszacowanych na podstawie sporządzonej analizy finansowej, przy uwzględnieniu stopy dyskontowej uwzględniającej stopę wolną od ryzyka oraz premię za ryzyko związane z działalnością danego emitenta; analiza finansowa sporządzana jest z częstotliwością nie mniejszą niż raz na rok, na podstawie rocznych sprawozdań finansowych, a jeśli jednostka sporządza sprawozdania częściej – na podstawie tych sprawozdań. Wartość godziwa wynikająca z analizy finansowej podlega na bieżąco korekcie w każdym przypadku, w którym Subfundusz otrzyma informację dotyczącą istotnych zdarzeń mogących mieć wpływ na wartość godziwą wycenianych akcji;
- e) akcje dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, nienotowane na Rynku Aktywnym, nabyte na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej – w oparciu o ostatnią z cen, po jakiej nabywano papiery wartościowe na rynku pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej, powiększoną o wartość rynkową prawa poboru niezbędnego do ich objęcia w dniu wygaśnięcia tego prawa, z uwzględnieniem korekt wartości godziwej tych papierów wartościowych;
- f) warranty subskrypcyjne, prawa do akcji i prawa poboru – według wartości godziwej w oparciu o powszechnie uznane metody estymacji wyceny tych lokat przy zastosowaniu parametrów pobranych z Aktywnego Rynku;



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

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

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

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.



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

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

5. Kontynuacja działania

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

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

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

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

