

Półroczne sprawozdanie jednostkowe

Półroczne sprawozdanie jednostkowe Subfunduszu Generali Korona Zrównoważony wydzielonego w ramach Generali Fundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego sporządzone na dzień 30 czerwca 2025 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz aktów zmieniających, Zarząd Generali Investments Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. był odpowiedzialny za sporządzenie półrocznego sprawozdania jednostkowego Subfunduszu Generali Korona Zrównoważony (zwanego też półrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym) 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 2025 r. oraz wyniku z operacji za okres kończący się tego dnia.

Półroczne sprawozdanie jednostkowe Subfunduszu obejmuje:

1. zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2025 r. o łącznej wartości 417 035 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2025 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 364 194 tys. zł,
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 46 732 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

W imieniu Generali Finance Sp. z o.o. - podmiotu odpowiedzialnego za prowadzenie ksiąg rachunkowych i sporządzenie sprawozdania

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Roger Hodgkiss
Prezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Beata Siwczyńska-Antosiewicz
Członek Zarządu

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Elżbieta Solarska
Dyrektor Departamentu
Wyceny i Procesów Operacyjnych

Warszawa, 27 sierpnia 2025 r.

Półroczne sprawozdanie jednostkowe jest załącznikiem do półrocznego sprawozdania finansowego połączonego Funduszu Generali Fundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego

Generali Korona Zrównoważony

SKŁADNIKI LOKAT	30.06.2025			31.12.2024		
	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	102 649	208 366	49,11	110 451	186 005	49,21
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00
Listy zastawne	0	0	0,00	0	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	196 684	208 056	49,03	177 387	186 122	49,25
Instrumenty pochodne	0	613	0,14	0	424	0,11
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	299 333	417 035	98,28	287 838	372 551	98,57

* Ujemna wartość instrumentów pochodnych na dzień 30.06.2025 roku w wysokości 7 tys. zł i 176 tys. zł na dzień 31.12.2024 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			3 232 939		102 649	208 366	49,11
Advanced Micro Devices, Inc ISIN: US0079031078	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ	2 000	Stany Zjednoczone	641	1 026	0,24
Alior Bank SA ISIN: PLALIOR00045	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	30 434	Polska	1 094	2 879	0,68
Allegro.eu SA ISIN: LU2237380790	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	196 380	Polska	5 498	6 793	1,60
Amazon.com ISIN: US0231351067	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ	1 700	Stany Zjednoczone	634	1 349	0,32
Analog Devices, Inc. ISIN: US0326541051	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ	1 700	Stany Zjednoczone	781	1 463	0,34
ANSWEAR.COM SA ISIN: PLANSWR00019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	12 857	Polska	335	368	0,09
Archicom SA ISIN: PLARHCM00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	38 759	Polska	885	1 690	0,40
ARLEN S.A. ISIN: PLARLEN00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	12 136	Polska	425	442	0,10
ASML Holding NV ISIN: NL0010273215	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	600	Holandia	441	1 725	0,41
ASSECO Poland SA ISIN: PLSOFTB00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	5 567	Polska	511	1 126	0,27
ASSECO SOUTH EASTERN EUROPE SA ISIN: PLASSEE00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	8 372	Polska	334	666	0,16
Atal SA ISIN: PLATAL000046	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	14 287	Polska	503	920	0,22
Auto Partner SA ISIN: PLATPRT00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	103 404	Polska	487	2 130	0,50
Bank BNP Paribas SA ISIN: PLBGZ0000010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	22 262	Polska	2 271	2 371	0,56
Bank Millennium SA ISIN: PLBIG0000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	147 697	Polska	893	2 112	0,50
Bank PEKAO SA ISIN: PLPEKAO00016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	72 000	Polska	4 207	13 320	3,14
Benefit Systems SA ISIN: PLBNFTS00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	1 839	Polska	1 876	5 830	1,37
Bioceltix SA ISIN: PLBCLTX00019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	18 000	Polska	1 031	1 872	0,44

Budimex SA ISIN: PLBUDMX00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	4 453	Polska	1 713	2 481	0,58
CAPTOR Therapeutics SA ISIN: PLCPTRT00014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	470	Polska	81	16	0,00
CCC SA ISIN: PLCCC0000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	15 248	Polska	1 620	3 118	0,73
CD Projekt SA ISIN: PLOPTTC00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	15 881	Polska	614	4 459	1,05
COMP SA ISIN: PLCMP0000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	2 264	Polska	384	546	0,13
CTP NV ISIN: NL00150006R6	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	9 292	Holandia	520	703	0,17
Cyber_Folks SA ISIN: PLR220000018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	31 405	Polska	764	5 326	1,26
CYFROWY POLSAT SA ISIN: PLCFRPT00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	145 000	Polska	2 021	2 557	0,60
Dadelo SA ISIN: PLDADEL00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	32 245	Polska	580	1 209	0,28
DIAGNOSTYKA SA ISIN: PLDGNST00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	10 846	Polska	1 139	1 813	0,43
DINO POLSKA SA ISIN: PLDINPL00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	14 000	Polska	483	7 364	1,74
Dom Development SA ISIN: PLDMDVL00012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	646	Polska	88	154	0,04
ENEA SA ISIN: PLENEA000013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	70 000	Polska	595	1 369	0,32
Enter Air SA ISIN: PLENTER00017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	68 865	Polska	1 524	4 001	0,94
Grupa Kęty SA ISIN: PLKETY000011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	5 512	Polska	1 500	4 933	1,16
ING Bank Śląski SA ISIN: PLBSK0000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	5 576	Polska	118	1 737	0,41
InPost S.A. ISIN: LU2290522684	Aktywny rynek - rynek regulowany	Euronext Amsterdam	50 512	Luksemburg	2 174	3 021	0,71
Inter Cars SA ISIN: PLINTCS00010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	6 013	Polska	2 455	3 373	0,79
KGHM Polska Miedź SA ISIN: PLKGHM000017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	36 087	Polska	4 637	4 652	1,10
KRUK SA ISIN: PLKRK0000010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	7 156	Polska	1 867	2 875	0,68

LPP SA ISIN: PLLPP0000011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	665	Polska	5 981	9 755	2,30
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton ISIN: FR0000121014	Aktywny rynek - rynek regulowany	Paris Stock Exchange	250	Francja	891	471	0,11
mBank SA ISIN: PLBRE0000012	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	4 929	Polska	1 335	3 933	0,93
Micron Technology Inc ISIN: US5951121038	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ	3 500	Stany Zjednoczone	670	1 560	0,37
Mirbud SA ISIN: PLMRBUD000015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	232 569	Polska	1 985	3 175	0,75
Mo-BRUK SA ISIN: PLMOBRK00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	2 806	Polska	765	786	0,19
MURAPOL S.A. ISIN: PLMURPL00190	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	15 585	Polska	539	609	0,14
Neuca SA ISIN: PLTRFRM00018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	2 000	Polska	1 183	1 388	0,33
Onde SA ISIN: PLONDE000018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	26 651	Polska	693	266	0,06
Oponeo.pl SA ISIN: PLOPNPL00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	1 931	Polska	45	180	0,04
Orange Polska SA ISIN: PLTLKPL00017	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	192 932	Polska	1 003	1 763	0,42
Orlen S.A. ISIN: PLPKN0000018	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	220 774	Polska	8 923	18 125	4,27
PCC ROKITA SA ISIN: PLPCCRK00076	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	3 355	Polska	111	222	0,05
Pepco Group N.V. ISIN: NL0015000AU7	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	25 654	Wielka Brytania	1 007	555	0,13
PKO Bank Polski SA ISIN: PLPKO0000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	260 925	Polska	5 397	19 632	4,63
PLAYWAY SA ISIN: PLPLAYW00015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	3 835	Polska	747	1 231	0,29
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA ISIN: PLPGER000010	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	149 219	Polska	1 433	1 702	0,40
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA ISIN: PLPZU0000011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	216 486	Polska	6 403	13 639	3,22
Rainbow Tours SA ISIN: PLRNBWT00031	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	15 154	Polska	1 695	2 067	0,49
Salesforce Inc ISIN: US79466L3024	Aktywny rynek - rynek regulowany	New York Stock Exchange	900	Stany Zjednoczone	641	888	0,21
Santander Bank Polska SA ISIN: PLBZ00000044	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	8 978	Polska	2 034	4 432	1,04

Selvita SA ISIN: PLSLVCR00029	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	4 636	Polska	365	140	0,03
Shoper SA ISIN: PLSHPR000021	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	26 610	Polska	832	1 320	0,31
Synektyk SA ISIN: PLSNKT00019	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	10 000	Polska	505	1 880	0,44
TAURON Polska Energia SA ISIN: PLTAURN00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	287 550	Polska	969	2 419	0,57
Unibep SA ISIN: PLUNBEP00015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	53 117	Polska	572	563	0,13
Unimot SA ISIN: PLUNMOT00013	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	5 166	Polska	510	736	0,17
Vercom SA ISIN: PLVRCM000016	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	16 604	Polska	682	2 009	0,47
VIGO PHOTONICS SPÓŁKA AKCYJNA ISIN: PLVIGOS00015	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	2 290	Polska	1 025	1 186	0,28
Wirtualna Polska Holding SA ISIN: PLWRTPL00027	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	1 957	Polska	220	156	0,04
X-Trade Brokers Dom Maklerski SA ISIN: PLXTRDM00011	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	52 623	Polska	2 285	4 287	1,01
ŻABKA GROUP S.A. ISIN: LU2910446546	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	161 823	Luksemburg	3 479	3 502	0,83
II. Nienotowane na rynku aktywnym			0		0	0	0,00
Razem akcje			3 232 939		102 649	208 366	49,11

Generali Korona Zrównoważony

DŁUŻNE 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								30 213 202	194 454	205 245	48,37
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								30 213 202	194 454	205 245	48,37
a) Obligacje								30 213 202	194 454	205 245	48,37
BANCA TRANSILVANIA ISIN: XS2908597433	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	BANCA TRANSILVANIA	Rumunia	2030-09-30	Stałe 5,125%	4 241,90	200	849	892	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	12 067	9 143	11 270	2,66
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500328	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2031-06-12	Zmienne 5,51%	1 000,00	16 400	15 528	16 001	3,77
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500476	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2032-03-03	Zmienne 5,82%	1 000,00	4 000	3 776	3 843	0,91
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: XS2625207571	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2033-05-22	Stałe 5,375%	3 616,40	500	2 078	1 832	0,43
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: XS2851607403	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2034-07-09	Stałe 5,75%	3 616,40	600	2 370	2 290	0,54
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: XS2902087423	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2035-03-13	Stałe 3,875%	4 241,90	500	2 138	2 149	0,51
Bank PEKAO SA ISIN: XS2724428193	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Bank PEKAO SA	Polska	2027-11-23	Stałe 5,50%	4 241,90	350	1 530	1 586	0,37
Bulgaria ISIN: XS2890436087	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Bulgaria	Bulgaria	2037-03-05	Stałe 5,00%	7 232,80	50	379	360	0,08
Chorwacja ISIN: XS2471549654	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Chorwacja	Chorwacja	2032-04-22	Stałe 2,875%	4 241,90	500	2 292	2 144	0,51
Chorwacja ISIN: XS2997390153	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Chorwacja	Chorwacja	2037-02-11	Stałe 3,25%	4 241,90	400	1 686	1 682	0,40
DS0432 ISIN: PL0000113783 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2032-04-25	Stałe 1,75%	1 000,00	21 500	14 138	17 403	4,10
DS0726 ISIN: PL0000108866	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2026-07-25	Stałe 2,50%	1 000,00	3 000	2 509	3 011	0,71
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	7 871	1,85
DS1033 ISIN: PL0000115291 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2033-10-25	Stałe 6,00%	1 000,00	13 750	13 814	14 869	3,50
DS1034 ISIN: PL0000116851 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2034-10-25	Stałe 5,00%	1 000,00	20 387	19 729	20 431	4,81
IZ0836 ISIN: PL0000117024	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2036-08-25	Stałe 2,00%	1 072,05	2 000	1 807	1 942	0,46
Orlen S.A. ISIN: XS2647371843	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Orlen S.A.	Polska	2030-07-13	Stałe 4,75%	4 241,90	600	2 641	2 830	0,67
Orlen S.A. ISIN: XS2975119988	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Orlen S.A.	Polska	2035-01-30	Stałe 6,00%	3 616,40	200	799	761	0,18
POL0934 ISIN: US731011AY80	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Skarb Państwa	Polska	2034-09-18	Stałe 5,125%	3 616,40	600	2 349	2 211	0,52
PS0130 ISIN: PL0000117370	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2030-01-25	Stałe 5,00%	1 000,00	12 500	12 211	12 836	3,03
PS0527 ISIN: PL0000114393	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2027-05-25	Stałe 3,75%	1 000,00	9 000	7 937	8 910	2,10
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	7 471	1,76
PS0729 ISIN: PL0000116760	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2029-07-25	Stałe 4,75%	1 000,00	6 500	6 283	6 782	1,60
PS0730 ISIN: PL0000117990	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2030-07-25	Stałe 4,50%	1 000,00	12 750	12 546	13 033	3,07
Republika Południowej Afryki ISIN: ZAG000077488	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Republika Południowej Afryki	Republika Południowej Afryki	2041-02-28	Stałe 6,50%	0,20	30 000 000	5 327	4 244	1,00
Rumunia ISIN: XS2538441598	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2029-09-27	Stałe 6,625%	4 241,90	350	1 704	1 676	0,39
Rumunia ISIN: XS2756521212	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Rumunia	Rumunia	2029-01-30	Stałe 5,875%	7 232,80	150	1 198	1 119	0,28
USA ISIN: US91282CGM73	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	USA	Stany Zjednoczone	2033-02-15	Stałe 3,50%	361,64	10 000	3 979	3 534	0,83
Węgry ISIN: HU0000405550	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Węgry	Węgry	2032-11-24	Stałe 4,75%	106,25	22 500	2 109	2 191	0,52
Węgry ISIN: XS2744128369	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Węgry	Węgry	2036-03-26	Stałe 5,50%	3 616,40	450	1 758	1 593	0,38
WS0429 ISIN: PL0000105391	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2029-04-25	Stałe 5,75%	1 000,00	3 000	3 062	3 137	0,74

WS0437 ISIN: PL0000104857	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Skarb Państwa	Polska	2037-04-25	Stale 5,00%	1 000,00	1 263	1 205	1 231	0,29
WS0447 ISIN: PL0000109765	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Skarb Państwa	Polska	2047-04-25	Stale 4,00%	1 000,00	1 135	1 313	943	0,22
WZ1128 ISIN: PL0000115697 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2028-11-25	Zmienne 5,01%	1 000,00	15 000	14 417	14 817	3,49
WZ1129 ISIN: PL0000111928	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2029-11-25	Zmienne 5,01%	1 000,00	6 500	6 296	6 350	1,50
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								0	0	0	0,00
II. Nienotowane na rynku aktywnym								43	2 230	2 811	0,66
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								3	2 230	2 811	0,66
a) Obligacje								3	2 230	2 811	0,66
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	2 811	0,66
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								30 213 245	196 684	208 056	49,03

* Na dzień 30.06.2025 roku na danym papierze wartościowym wystąpiła transakcja sprzedaży przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu na łączną kwotę 59 064 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						20	0	0	0,00
Futures TUU5 30.09.2025	Aktywny rynek - rynek regulowany	CBT - Chicago Board of Trade	Chicago Board of Trade	Stany Zjednoczone	2-YEAR T-NOTE FUTURES	6	0	0	0,00
Futures TYU5 19.09.2025	Aktywny rynek - rynek regulowany	CBT - Chicago Board of Trade	Chicago Board of Trade	Stany Zjednoczone	10-YEAR T-NOTE FUTURES	14	0	0	0,00
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						10	0	606	0,14
Forward EUR PLN 07.07.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	-7	0,00
Forward EUR PLN 11.07.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	EUR	1	0	34	0,01
Forward EUR PLN 14.07.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale Paris	Francja	EUR	1	0	2	0,00
Forward EUR PLN 18.08.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale Paris	Francja	EUR	1	0	49	0,01
Forward EUR PLN 28.07.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale Paris	Francja	EUR	1	0	37	0,01
Forward HUF PLN 18.08.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Deutsche Bank Polska SA	Polska	HUF	1	0	1	0,00
Forward USD PLN 09.07.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale Paris	Francja	USD	1	0	225	0,05
Forward USD PLN 27.08.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	USD	1	0	181	0,04
Forward USD PLN 31.07.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale Paris	Francja	USD	1	0	45	0,01
Forward ZAR PLN 17.09.2025	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale Paris	Francja	ZAR	1	0	39	0,01
Razem instrumenty pochodne						30	0	606	0,14

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:		32 470	30 677	33 925	8,00
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa	Obligacja	32 470	30 677	33 925	8,00
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 Asseco Poland S.A.	1 792	0,42
Grupa kapitałowa Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna	31 424	7,41
Razem grupy kapitałowe	33 216	7,83

Generali Korona Zrównoważony

SKŁADNIKI LOKAT NABYTE OD PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 107 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Forward HUF PLN 18.08.2025	1	0,00
Razem	1	0,00

Generali Korona Zrównoważony

BILANS	30.06.2025	31.12.2024
I. Aktywa	424 317	377 947
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 618	5 329
2. Należności	664	67
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	413 611	363 861
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	3 424	8 690
6. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	60 123	55 758
III. Aktywa netto (I-II)	364 194	322 189
IV. Kapitał subfunduszu	-162 270	-157 543
1. Kapitał wpłacony	12 388 278	12 363 732
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-12 550 548	-12 521 275
V. Dochody zatrzymane	413 069	397 801
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	91 772	88 841
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	321 297	308 960
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	113 395	81 931
VII. Kapitał subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	364 194	322 189

Liczba jednostek uczestnictwa	753 635,416	764 885,135
A	647 735,896	663 403,103
B	873,430	693,041
C	14 613,509	12 962,183
D	83 717,566	82 073,574
E	6 695,015	5 753,235
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	483,25	421,22
A	475,36	415,21
B	525,25	455,62
C	538,60	466,78
D	532,18	461,01
E	508,14	440,38

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

Generali Korona Zrównoważony

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2024 - 30.06.2024
I. Przychody z lokat	6 752	15 263	8 063
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	3 802	9 174	4 914
2. Przychody odsetkowe	2 950	6 088	3 149
3. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	0	0
4. Pozostałe	0	1	0
II. Koszty subfunduszu	3 834	6 647	4 298
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	3 009	6 014	3 827
- stała część wynagrodzenia	3 009	6 014	3 023
- zmienna część wynagrodzenia	0	0	804
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	9	18	10
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	80	166	81
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	72	74	43
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami subfunduszu	0	0	0
8. Usługi prawne	1	1	1
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	3	6	3
10. Koszty odsetkowe	4	14	7
11. Ujemne saldo różnic kursowych	498	58	176
12. Pozostałe	158	296	150
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	13	22	11
IV. Koszty Subfunduszu netto (II-III)	3 821	6 625	4 287
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	2 931	8 638	3 776
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	43 801	1 001	24 576
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	12 337	4 518	5 471
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	31 464	-3 517	19 105
- z tytułu różnic kursowych	-1 990	941	-365
VII. Wynik z operacji	46 732	9 639	28 352
VIII. Podatek dochodowy	0	0	0
Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	62,01	12,60	35,26
A	60,42	11,35	34,06
B	70,42	19,97	36,42
C	72,59	20,92	37,64
D	71,87	20,87	37,41
E	68,66	19,85	33,39

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

Generali Korona Zrównoważony

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 31.12.2024
I. Zmiana wartości Aktywów Netto		
1. Wartość Aktywów Netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	322 189	334 335
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	46 732	9 639
a) przychody z lokat netto	2 931	8 638
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	12 337	4 518
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	31 464	-3 517
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	46 732	9 639
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:	-4 727	-21 785
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa)	24 546	93 843
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa)	-29 273	-115 628
6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	42 005	-12 146
7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego	364 194	322 189
8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	347 086	338 887
II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	-11 249,719	-52 844,387
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	53 734,707	220 234,534
A	45 042,355	205 911,434
B	185,929	253,205
C	2 104,991	3 191,445
D	3 377,152	6 082,646
E	3 024,280	4 795,804
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	64 984,426	273 078,921
A	60 709,561	265 021,781
B	5,540	0,878
C	453,665	1 039,495
D	1 733,160	4 293,661
E	2 082,500	2 723,106
c) saldo zmian	-11 249,719	-52 844,387
A	-15 667,206	-59 110,347
B	180,389	252,327
C	1 651,326	2 151,950
D	1 643,992	1 788,985
E	941,780	2 072,698
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności subfunduszu, w tym:	753 635,416	764 885,136
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	50 994 155,085	50 940 420,379
A	50 858 219,019	50 813 176,664
B	920,967	735,038
C	18 669,182	16 564,191
D	101 059,867	97 682,714
E	15 286,051	12 261,771
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	50 240 519,669	50 175 535,243
A	50 210 483,123	50 149 773,561
B	47,537	41,997
C	4 055,674	3 602,009
D	17 342,300	15 609,140
E	8 591,036	6 508,536
c) saldo zmian	753 635,416	764 885,136
A	647 735,896	663 403,103
B	873,430	693,041
C	14 613,509	12 962,183

D	83 717,566	82 073,574
E	6 695,015	5 753,235
3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa	753 635,416	764 885,135
a) A	647 735,896	663 403,103
b) B	873,430	693,041
c) C	14 613,509	12 962,183
d) D	83 717,566	82 073,574
e) E	6 695,015	5 753,235
III. Zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa		
1. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	415,21	404,53
a) A	415,21	404,53
b) B	455,62	437,83
c) C	466,78	447,71
d) D	461,01	441,78
e) E	440,38	422,44
2. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	475,36	415,21
a) A	475,36	415,21
b) B	525,25	455,62
c) C	538,60	466,78
d) D	532,18	461,01
e) E	508,14	440,38
3. Procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) A	14,49	2,64
b) B	15,28	4,06
c) C	15,39	4,26
d) D	15,44	4,35
e) E	15,39	4,25
4. Minimalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) A	415,67	392,07
b) B	456,35	424,62
c) C	467,55	434,23
d) D	461,79	428,50
e) E	441,11	409,72
- data wyceny		
A	2025-01-13	2024-01-17
B	2025-01-13	2024-01-17
C	2025-01-13	2024-01-17
D	2025-01-13	2024-01-17
E	2025-01-13	2024-01-17
5. Maksymalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym		
a) A	477,53	439,26
b) B	526,67	480,10
c) C	539,93	491,42
d) D	533,43	485,14
e) E	509,39	463,68
- data wyceny		
A	2025-05-13	2024-07-12
B	2025-05-13	2024-07-12
C	2025-05-13	2024-07-12
D	2025-05-13	2024-07-12
E	2025-05-13	2024-07-12
6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym		
a) A	475,36	415,16
b) B	525,25	455,54
c) C	538,60	466,70
d) D	532,18	460,93
e) E	508,14	440,31
- data wyceny	2025-06-30	2024-12-30
IV. Procentowy udział kosztów subfunduszu w średniej wartości aktywów netto (w skali roku), w tym:	2,22	1,95

1. Procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa	1,75	1,77
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	0,04	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 sprawozdanie jednostkowe Subfunduszu Generali Korona Zrównoważony (dalej zwanego Subfunduszem) zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz aktów zmieniających.

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

Półroczne sprawozdanie jednostkowe 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 sprawozdaniu jednostkowym wykazane zostały w tysiącach złotych.

Na dzień bilansowy zastosowano metody wyceny stosowane w Dniu Wyceny.

Sprawozdanie jednostkowe 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 Subfunduszu, jeżeli nastąpiło w Dniu Wyceny. Towarzystwo dopełnia wszelkich starań, aby uwzględnić w wycenie wszystkie transakcje zawarte przez Subfundusz w Dniu Wyceny i uzyskać potwierdzenia zawartych transakcji w wymaganym czasie.

Składniki lokat nabyte albo zbyte przez Subfundusz 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 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, ujemne jest w księgach rachunkowych w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw.
9. Zdarzenie spin off tj. odłączenia akcji bonusowych od akcji podstawowej emisji ujemne jest 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 Subfunduszu zostały zdefiniowane w Statucie 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 Subfunduszu otwartego 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 jednostkowym 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 Subfunduszu ujemne jest w walucie, w której są wyrażone, a także w walucie wyceny Subfunduszu, 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 Subfunduszu 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 jednostkowym 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 Subfunduszu wyceniane są oraz zobowiązania Subfunduszu ustalane są zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa polskiego i Statutu.
2. Do wyceny aktywów Subfunduszu 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. Subfundusz obowiązany jest stosować określone Ustawą zasady rachunkowości, rzetelnie i jasno przedstawiając sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy.
4. Aktywa Subfunduszu wycenia się w Dniu Wyceny oraz na dzień sporządzenia sprawozdania jednostkowego, 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 jednostkowego Wartość Aktywów Netto Subfunduszu jest równa wartości wszystkich Aktywów Funduszu lub Subfunduszu pomniejszonej o zobowiązania .
7. Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa jest równa Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Dniu Wyceny podzielonej przez liczbę wszystkich Jednostek Uczestnictwa tego Subfunduszu, które w tym dniu są w posiadaniu Uczestników Subfunduszu. 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 Subfunduszu otwartego, Dniem Wyceny jest każdy dzień regularnej sesji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
10. Subfundusz definiuje pojęcie Aktywnego Rynku, jako rynek, na którym transakcje dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania, odbywają się z dostateczną częstotliwością i mają dostateczny wolumen, aby dostarczać bieżących informacji na temat cen tego składnika aktywów lub zobowiązania, w tym rynki giełdowe, rynki pośredników, rynki brokerskie i rynki transakcji bezpośrednich, które cechują się taką częstotliwością i wolumenem.

Wycena lokat Subfunduszu

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

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

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

Aktywa i zobowiązania denominowane w walutach obcych

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

Pożyczki papierów wartościowych

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

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

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

Depozyty, kredyty i pożyczki środków pieniężnych.

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

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

1. Subfundusz, jako metodę pomiaru całkowitej ekspozycji stosuje metodę zaangażowania (liczoną według: rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 listopada 2020 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych).
2. Całkowita ekspozycja Subfunduszu wyliczona przy zastosowaniu metody zaangażowania nie będzie przekraczała 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
3. Wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu jest: 50% Bloomberg 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 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. Subfundusz nie wypłaca dywidend ani innych zysków kapitałowych. Udział Uczestników w dochodach Subfunduszu, o których mowa powyżej, zawiera się w kwocie otrzymanej z tytułu odkupienia od nich przez Subfundusz Jednostek Uczestnictwa.

Koszty Subfunduszu

1. Koszty 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 Subfunduszu jest codziennie pomniejszana o przewidywaną wartość kosztów w postaci rezerwy na przewidywane wydatki.
3. Wartość Aktywów Subfunduszu jest codziennie pomniejszana o wynagrodzenie Towarzystwa, na które składa się stała część wynagrodzenia oraz zmienna część wynagrodzenia, uzależniona od wyników zarządzania naliczana 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 Subfunduszem.
5. Wynagrodzenie stałe naliczane jest każdego dnia od wartości aktywów netto z poprzedniego dnia wyceny według obowiązujących stawek i rozliczane jest przez Subfundusz do 15-go dnia następnego miesiąca kalendarzowego za miesiąc poprzedni. Wynagrodzenie stałe za zarządzanie naliczane jest odrębnie dla każdej kategorii jednostek uczestnictwa.

Stawki wynagrodzenia stałego 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 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 wyliczania 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. 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 Subfunduszem.

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

Wartości szacunkowe

Sporządzanie sprawozdania jednostkowego 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	30.06.2025	31.12.2024
Z tytułu zbytych lokat	0	0
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	0	35
Z tytułu dywidendy	633	2
Z tytułu odsetek	0	0
Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
Pozostałe, w tym:	31	30
z tytułu nadpłaconego podatku od dywidendy	29	28
Razem	664	67

Generali Korona Zrównoważony

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA SUBFUNDUSZU	30.06.2025	31.12.2024
Z tytułu nabytych aktywów	0	0
Z tytułu transakcji repo / sell-buy back	59 065	54 678
Z tytułu instrumentów pochodnych	7	176
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	230	0
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	222	82
Z tytułu wypłaty dochodów Subfunduszu	0	0
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu rezerw	599	560
Pozostałe zobowiązania, w tym:	0	262
z tytułu kosztów funduszu opłaconych przez TFI	0	0
Razem	60 123	55 758

Generali Korona Zrównoważony

NOTA-4 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	Waluta	30.06.2025		31.12.2024	
		Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki:			3 196		2 042
Deutsche Bank Polska SA	PLN	699	699	219	219
Deutsche Bank Polska SA	AUD	180	425	180	460
Deutsche Bank Polska SA	CZK	3	0	3	0
Deutsche Bank Polska SA	EUR	208	884	305	1 302
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	0	0	0	0
Deutsche Bank Polska SA	USD	328	1 188	15	61
Deutsche Bank Polska SA	ZAR	0	0	0	0

II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	Waluta	01.01.2025 - 30.06.2025		01.01.2024 - 31.12.2024	
		Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych:			1 297		2 336

III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	30.06.2025	31.12.2024
	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:	3 422	3 287
Depozyt zabezpieczający w EUR	1 861	1 838
Depozyt zabezpieczający w GBP	496	515
Depozyt zabezpieczający w USD	1 065	934

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-, zmienno 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-, zmienno 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.

	30.06.2025		31.12.2024	
	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:	208 056	49,03	186 122	49,25
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	167 045	39,37	138 776	36,72
dłużne papiery wartościowe	167 045	39,37	138 776	36,72
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	41 011	9,66	47 346	12,53
dłużne papiery wartościowe	41 011	9,66	47 346	12,53
2. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	208 676	49,18	186 722	49,40
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	208 676	49,18	186 722	49,40
dłużne papiery wartościowe	208 056	49,03	186 122	49,24
instrumenty pochodne	613	0,15	424	0,11
zobowiązania, w tym:	7	0,00	176	0,05
instrumenty pochodne	7	0,00	176	0,05
b) wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat	180 633	42,57	153 608	40,65
Bank Gospodarstwa Krajowego	37 385	8,81	35 956	9,52
Skarb Państwa	143 248	33,76	117 652	31,13
3. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	51 870	12,22	53 771	14,23

a) aktywa i zobowiązania obciążone ryzykiem walutowym	51 870	12,22	53 771	14,23
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	5 919	1,39	5 110	1,35
Należności denominowane w walutach obcych	30	0,01	31	0,01
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	7	0,00	176	0,05
instrumenty pochodne	7	0,00	176	0,05
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	45 914	10,82	48 454	12,82
akcje	12 206	2,87	12 860	3,40
dłużne papiery wartościowe	33 095	7,80	35 170	9,31
instrumenty pochodne	613	0,15	424	0,11
b) wskazanie przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego	44 473	10,47	45 120	11,94
EUR	21 782	5,12	21 955	5,81
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	2 745	0,64	3 140	0,83
Należności	29	0,01	28	0,01
Zobowiązania	7	0,00	0	0,00
instrumenty pochodne	7	0,00	0	0,00
Składniki lokat	19 001	4,47	18 787	4,97
akcje	5 920	1,39	6 416	1,70
dłużne papiery wartościowe	12 959	3,05	12 103	3,20
instrumenty pochodne	122	0,03	268	0,07
USD	22 691	5,35	23 165	6,13
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	2 253	0,53	995	0,26
Należności	1	0,00	3	0,00
Zobowiązania	0	0,00	176	0,05
instrumenty pochodne	0	0,00	176	0,05
Składniki lokat	20 437	4,82	21 991	5,82
akcje	6 286	1,48	6 444	1,70
dłużne papiery wartościowe	13 700	3,23	15 522	4,11
instrumenty pochodne	451	0,11	25	0,01

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 2025 roku do 30 czerwca 2025 roku oraz w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2024 roku Subfundusz nie zawieszał zbywania jednostek uczestnictwa.

Generali Korona Zrównoważony

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE

	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025
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	-7	225	34	2	37	45	49	1	181
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 07.07.2025 kwota: 1 307 007,36 PLN	termin: 09.07.2025 kwota: 5 577 470,29 PLN	termin: 11.07.2025 kwota: 1 716 536,50 PLN	termin: 14.07.2025 kwota: 412 046,90 PLN	termin: 28.07.2025 kwota: 5 660 028,46 PLN	termin: 31.07.2025 kwota: 617 211,96 PLN	termin: 18.08.2025 kwota: 6 539 319,73 PLN	termin: 18.08.2025 kwota: 1 376 496,65 PLN	termin: 27.08.2025 kwota: 9 650 697,77 PLN
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	309 600 EUR po kursie 4,2216	1 479 500 USD po kursie 3,7698346	396 200 EUR po kursie 4,3325	96 600 EUR po kursie 4,2654959	1 322 300 EUR po kursie 4,280442	158 000 USD po kursie 3,9064048	1 523 300 EUR po kursie 4,292864	129 660 100 HUF po kursie 0,01061619	2 614 600 USD po kursie 3,69108
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2025-07-07	2025-07-09	2025-07-11	2025-07-14	2025-07-28	2025-07-31	2025-08-18	2025-08-18	2025-08-27
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2025-07-07	2025-07-09	2025-07-11	2025-07-14	2025-07-28	2025-07-31	2025-08-18	2025-08-18	2025-08-27

	30.06.2025	30.06.2025	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	DŁUGA	DŁUGA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Futures TYU5 19.09.2025	Futures TUU5 30.09.2025	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward
Cel otwarcia pozycji	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	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej
Wartość otwartej pozycji	39	0	0	12	-57	120	22	142	11
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 17.09.2025 kwota: 2 216 115,70 PLN	Nie dotyczy	Nie dotyczy	termin: 13.01.2025 kwota: 1 284 530,88 PLN	termin: 14.01.2025 kwota: 1 030 830,45 PLN	termin: 22.01.2025 kwota: 3 630 571,40 PLN	termin: 05.02.2025 kwota: 961 971,92 PLN	termin: 12.02.2025 kwota: 6 670 378,37 PLN	termin: 18.02.2025 kwota: 1 360 523,43 PLN
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	10 761 500 ZAR po kursie 0,20593	Nie dotyczy	Nie dotyczy	297 600 EUR po kursie 4,3163	265 400 USD po kursie 3,8840635	16 071 800 ZAR po kursie 0,225897	219 500 EUR po kursie 4,38256	1 523 300 EUR po kursie 4,3789	129 660 100 HUF po kursie 0,010493
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2025-09-17	2025-09-19	2025-09-30	2025-01-13	2025-01-14	2025-01-22	2025-02-05	2025-02-12	2025-02-18
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2025-09-17	2025-09-19	2025-09-30	2025-01-13	2025-01-14	2025-01-22	2025-02-05	2025-02-12	2025-02-18

	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2024
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych								
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA	DŁUGA	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Futures TYH5 20.03.2025	Futures TUH5 31.03.2025	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	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej
Wartość otwartej pozycji	25	86	-39	3	3	0	0	-80
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 21.02.2025 kwota: 10 924 567,94 PLN	termin: 24.02.2025 kwota: 5 820 144,72 PLN	termin: 07.03.2025 kwota: 1 761 368,45 PLN	termin: 13.03.2025 kwota: 276 763,76 PLN	termin: 13.03.2025 kwota: 154 801,09 PLN	Nie dotyczy	Nie dotyczy	termin: 09.04.2025 kwota: 2 356 464,84 PLN
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	2 654 300 USD po kursie 4,1158	1 336 700 EUR po kursie 4,3541144	438 400 USD po kursie 4,01772	63 700 EUR po kursie 4,3448	35 300 EUR po kursie 4,3853	Nie dotyczy	Nie dotyczy	592 300 USD po kursie 3,9784988
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2025-02-21	2025-02-24	2025-03-07	2025-03-13	2025-03-13	2025-03-20	2025-03-31	2025-04-09
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2025-02-21	2025-02-24	2025-03-07	2025-03-13	2025-03-13	2025-03-20	2025-03-31	2025-04-09

Generali Korona Zrównoważony

NOTA-7 TRANSAKCJE REPO/SELL-BUY BACK ORAZ REVERSE REPO/BUY-SELL BACK, POŻYCZEK PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	30.06.2025	31.12.2024
I. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0
II. Transakcje repo / sell-buy back	59 064	54 678
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 2025 r. oraz 31 grudnia 2024 r. Subfundusz nie udzielił ani nie korzystał z zaciągniętego kredytu lub pożyczki.

Generali Korona Zrównoważony

NOTA-9 WALUTY I RÓŻNICE KURSOWE

	30.06.2025		31.12.2024	
	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		364 194		322 189
a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		6 618		5 329
AUD	180	425	180	460
EUR	647	2 745	735	3 140
GBP	100	496	100	515
PLN	699	699	219	219
USD	623	2 253	243	995
b) Składniki lokat		417 035		372 551
EUR	4 479	19 001	4 397	18 787
HUF	206 792	2 192	203 462	2 116
PLN	371 121	371 121	324 097	324 097
USD	5 651	20 437	5 362	21 991
ZAR	21 103	4 284	25 411	5 560
c) Należności		664		67
EUR	7	29	7	28
PLN	634	634	36	36
USD	0	1	1	3
d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		0		0
e) Zobowiązania		60 123		55 758
EUR	2	7	0	0
PLN	60 116	60 116	55 582	55 582
USD	0	0	43	176
2. Dodatkowo różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		2 853		2 608

a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		2 494		927
instrumenty pochodne		2 494		927
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		359		1 681
akcje		0		231
dłużne papiery wartościowe		0		1 450
instrumenty pochodne		359		0
3. Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		-2 717		-2 050
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		-368		-1 310
akcje		0		-157
dłużne papiery wartościowe		-368		-1 153
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		-2 349		-740
akcje		-429		0
dłużne papiery wartościowe		-1 920		0
instrumenty pochodne		0		-740
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		2,3646		2,5504
CZK		0,1715		0,1699
EUR		4,2419		4,2730
GBP		4,9546		5,1488
HUF		0,0106		0,0104
MXN		0,1919		0,1981
RON		0,8354		0,8589
USD		3,6164		4,1012
ZAR		0,2030		0,2188

NOTA-10 DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA

	01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2024 - 30.06.2024
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	12 337	4 518	5 471
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	9 804	3 571	4 178
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	2 533	947	1 293
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu	31 464	-3 517	19 105
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	31 012	-2 829	20 230
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	452	-688	-1 125
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	0	0
Zawartymi transakcjami zbycia lokat, dla których nie nastąpiła jeszcze płatność	0	0	0
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

	01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 31.12.2024	01.01.2024 - 30.06.2024
1. Koszty pokrywane przez Towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji, w tym:	13	22	11
wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
opłata dla Depozytariusza	0	0	0
opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	1	1	1
opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
usługi w zakresie rachunkowości	1	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	0	0
ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0
pozostałe	11	21	10
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	3 009	6 014	3 827
opłata za wynagrodzenie stałe Subfunduszu	3 009	6 014	3 023
opłata od wyników Subfunduszu	0	0	804

Generali Korona Zrównoważony

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
I. Wartość Aktywów Netto (w tys. zł)	364 194	322 189	334 335	262 302
II. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	483,25	421,22	408,86	314,95
III. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa				
1. A	475,36	415,21	404,53	312,85
2. B	525,25	455,62	437,83	330,94
3. C	538,60	466,78	447,71	337,76
4. D	532,18	461,01	441,78	333,01
5. E	508,14	440,38	422,44	318,62

Informacja dodatkowa

Półroczne sprawozdanie jednostkowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami rozporządzenia zmieniającego rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych.

1. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, ujęte w 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 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 sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi 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	380 517	104,48	36 518	10,03	0	0,00
1. Składniki lokat	380 517	104,48	36 518	10,03	0	0,00
Akcje	208 366	57,21	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	172 151	47,27	35 905	9,86	0	0,00
Instrumenty pochodne	0	0,00	613	0,17	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
2. Pozostałe aktywa	0	0,00	0	0,00	0	0,00
II. Zobowiązania	0	0,00	7	0,00	0	0,00
Instrumenty pochodne	0	0,00	7	0,00	0	0,00
Inne	0	0,00	0	0,00	0	0,00

ŁĄCZNY UDZIAŁ PROCENTOWY W AKTYWACH NETTO SKŁADNIKÓW LOKAT SKLASYFIKOWANYCH NA POZIOMIE 2 I 3	10,03
--	--------------

Informacja o aktywach i zobowiązaniach wycenianych metodą skorygowanej ceny nabycia oszacowanej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

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

WARTOŚĆ ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH WYCENIANYCH METODĄ SKORYGOWANEJ CENY NABYCIA OSZACOWANEJ PRZY ZASTOSOWANIU EFEKTYWNEJ STOPY PROCENTOWEJ Z UWZGLĘDNIENIEM ODPISÓW Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w zobowiązaniach ogółem
1. Z tytułu transakcji repo / sell-buy back	59 065	98,24
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	0	0,00
3. Z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	0	0,00

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	11 427	17 681
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	11 427	17 681
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 opisaney 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 księgowa itp.) na podstawie ceny ogłaszanej na Aktywnym Rynku dla akcji emitentów notowanych na Aktywnym Rynku. W przypadku istotnej zmiany poziomu wskaźników dla akcji notowanych na Aktywnym Rynku wartość godziwa 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 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

W dniu 29 stycznia 2025 roku została zawarta umowa o prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu, na mocy której Towarzystwo powierzyło prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu spółce Generali Finance Sp. z o.o..