

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu Generali Profit Plus wydzielonego w ramach Generali Fundusze Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego sporządzone na dzień 30 czerwca 2023 r. obejmujące okres od 1 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023 r.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2023 r., poz. 120 z późn. zm.), rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. nr 249, poz. 1859) oraz aktów zmieniających (Dz. U. z 2020 r. poz. 2436). Zarząd Generali Investments Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. był odpowiedzialny za sporządzenie półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Subfunduszu Generali Profit Plus wydzielonego w ramach Generali Fundusze Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (zwanego dalej Subfunduszem), dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Subfunduszu na dzień 30 czerwca 2023 r. oraz wyniku z operacji za okres kończący się tego dnia.

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu obejmuje:

1. zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2023 r. o łącznej wartości 322 254 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2023 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 306 498 tys. zł;
3. rachunek wyniku z operacji za okres od 1 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023 r., wykazujący dodatni wynik z operacji w kwocie 16 956 tys. zł,
4. zestawienie zmian w Aktywach Netto,
5. noty objaśniające,
6. informację dodatkową.

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Kazimierz Fedak
Prezes Zarządu

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Krzysztof Kozłowicz
Członek Zarządu

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Magdalena Kurpiewska
Członek Zarządu

Podpisano kwalifikowanym
podpisem elektronicznym

Elżbieta Solarska
Dyrektor Departamentu
Wyceny i Procesów Operacyjnych

Warszawa, 25 sierpnia 2023 r.

Generali Profit Plus

SKŁADNIKI LOKAT	30.06.2023			31.12.2022		
	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje	0	0	0,00	0	0	0,00
Warranty subskrypcyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa do akcji	0	0	0,00	0	0	0,00
Prawa poboru	0	0	0,00	0	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0	0,00	0	0	0,00
Listy zastawne	20 500	20 664	6,25	0	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	306 249	296 159	89,51	310 615	294 985	95,44
Instrumenty pochodne	0	2 336	0,70	0	2 019	0,66
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0	0,00	0	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	3 127	3 095	0,94	3 127	3 271	1,06
Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0	0,00	0	0	0,00
Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00
Waluty	0	0	0,00	0	0	0,00
Nieruchomości	0	0	0,00	0	0	0,00
Statki morskie	0	0	0,00	0	0	0,00
Inne	0	0	0,00	0	0	0,00
Razem	329 876	322 254	97,40	313 742	300 275	97,16

* Ujemna wartość instrumentów pochodnych na dzień 30.06.2023 roku w wysokości 158 tys. zł i 22 tys. zł na dzień 31.12.2022 roku została zaprezentowana w zobowiązaniach Subfunduszu.

Generali Profit Plus

LISTY ZASTAWNE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Rodzaj listu	Podstawa emisji	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Notowane na rynku aktywnym										0	0	0	0,00
1. O terminie wykupu poniżej 1 roku										0	0	0	0,00
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku										0	0	0	0,00
II. Nienotowane na rynku aktywnym										41	20 500	20 664	6,25
1. O terminie wykupu poniżej 1 roku										0	0	0	0,00
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku										41	20 500	20 664	6,25
PKO Bank Hipoteczny SA ISIN: XS2583335943	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Bank Hipoteczny SA	Polska	2026-02-09	Zmienne 7,75%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	500 000,00	32	16 000	16 162	4,89
PKO Bank Hipoteczny SA ISIN: XS2641919639	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Bank Hipoteczny SA	Polska	2026-06-29	Zmienne 7,68%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	500 000,00	9	4 500	4 502	1,36
Razem listy zastawne										41	20 500	20 664	6,25

Generali Profit Plus

DLUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Notowane na rynku aktywnym								130 279	194 347	193 851	58,59
1. O terminie wykupu do 1 roku								1 804	1 804	1 800	0,55
a) Obligacje								1 804	1 804	1 800	0,55
Grenvia SA ISIN: PLFAMUR00053	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Grenvia SA	Polska	2024-06-27	Zmienne 9,55%	1 000,00	1 754	1 754	1 750	0,53
Victoria Dom SA ISIN: PLVCTDM00116	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Victoria Dom SA	Polska	2024-06-23	Zmienne 12,95%	1 000,00	50	50	50	0,02
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								128 475	192 543	192 051	58,04
a) Obligacje								128 475	192 543	192 051	58,04
BANCA COMERCIALA ROMANA ISIN: AT0000A34CN3	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	BANCA COMERCIALA ROMANA	Rumunia	2027-05-19	Stałe 7,625%	445 030,00	10	4 538	4 595	1,39
BANCA TRANSILVANIA ISIN: XS2616733981	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	BANCA TRANSILVANIA	Rumunia	2027-04-27	Stałe 8,875%	4 450,30	600	2 754	2 788	0,84
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: PL0000500328	Aktywny rynek - rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2031-06-12	Zmienne 7,45%	1 000,00	20 000	18 761	19 315	5,84
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: XS2625207571	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2033-05-22	Stałe 5,375%	4 106,60	600	2 484	2 465	0,75
Ceska sporitelna AS ISIN: XS2638560156	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Ceska sporitelna AS	Czechy	2027-06-29	Stałe 5,943%	445 030,00	14	6 212	6 237	1,88
CTP NV ISIN: XS2390530330	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	CTP NV	Holandia	2026-09-27	Stałe 0,625%	4 450,30	600	2 589	2 172	0,66
CTP NV ISIN: XS2390546849	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	CTP NV	Holandia	2031-09-27	Stałe 1,50%	4 450,30	700	2 387	2 213	0,67
Echo Investment SA ISIN: PL0017000046	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Echo Investment SA	Polska	2025-03-17	Zmienne 11,44%	10 000,00	79	796	818	0,25
ERSTE BANK HUNGARY ZRT ISIN: AT0000A2VCV4	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	ERSTE BANK HUNGARY ZRT	Węgry	2026-02-04	Stałe 1,25%	445 030,00	5	2 295	2 047	0,62
Ghelamco Invest Sp zoo ISIN: PLGHLMC00552	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Ghelamco Invest Sp zoo	Polska	2026-02-03	Zmienne 11,99%	1 000,00	5 000	4 979	5 237	1,58
GTC Aurora Luxembourg SA ISIN: XS2356039268	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	GTC Aurora Luxembourg SA	Luksemburg	2026-06-23	Stałe 2,25%	4 450,30	1 200	4 423	4 094	1,24
KGHM Polska Miedź SA ISIN: PLKGHM000041	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	KGHM Polska Miedź SA	Polska	2029-06-27	Zmienne 8,60%	1 000,00	3 000	2 997	3 008	0,91
Kredyt Inkaso SA ISIN: PLO111400050	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Kredyt Inkaso SA	Polska	2029-03-28	Zmienne 11,85%	1 000,00	600	600	603	0,18
KRUK SA ISIN: PLO163600029	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	KRUK SA	Polska	2028-02-02	Zmienne 10,10%	1 000,00	3 500	3 500	3 521	1,06
LPP SA ISIN: PLPPP0000060	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	LPP SA	Polska	2024-12-12	Zmienne 8,05%	1 000,00	3 000	3 000	3 041	0,92
Luminor Bank Estonia ISIN: XS2388084480	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Luminor Bank Estonia	Estonia	2026-09-23	Stałe 0,539%	4 450,30	200	923	785	0,24
Luminor Bank Estonia ISIN: XS2576365188	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Luminor Bank Estonia	Estonia	2026-01-16	Stałe 7,25%	4 450,30	450	2 024	2 083	0,63
Luminor Bank Estonia ISIN: XS2633112565	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Luminor Bank Estonia	Estonia	2027-06-08	Stałe 7,75%	4 450,30	300	1 361	1 355	0,41
mBank SA ISIN: XS2388876232	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	mBank SA	Polska	2027-09-21	Stałe 0,966%	445 030,00	15	5 697	5 272	1,59
NE Property BV ISIN: XS2434763483	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	NE Property BV	Holandia	2030-01-20	Stałe 2,00%	4 450,30	1 500	5 238	5 006	1,51
Nova Kredítina Banka Maribor dd ISIN: XS2430442868	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Nova Kredítina Banka Maribor dd	Słowenia	2025-01-27	Stałe 1,875%	445 030,00	7	3 069	3 040	0,92
Nova Kredítina Banka Maribor dd ISIN: XS2639027346	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Nova Kredítina Banka Maribor dd	Słowenia	2026-06-29	Stałe 7,375%	445 030,00	3	1 337	1 346	0,41
PEU FIN LTD ISIN: XS2643284388	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	PEU FIN LTD	Wielka Brytania	2028-07-01	Stałe 7,25%	4 450,30	1 000	4 444	4 461	1,35
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA ISIN: PLPZU0000077	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	Polska	2029-05-21	Zmienne 8,35%	1 000,00	4 000	4 000	4 035	1,22
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA ISIN: PLPZU0000037	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	Polska	2027-07-29	Zmienne 8,79%	100 000,00	40	3 860	4 159	1,26
Raffaelsen Bank AS ISIN: XS2577033553	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Raffaelsen Bank AS	Czechy	2026-01-19	Stałe 7,125%	445 030,00	8	3 663	3 664	1,11
Ronson Development SE ISIN: PLRNSER00219	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Ronson Development SE	Polska	2025-04-15	Zmienne 10,95%	1 000,00	500	500	504	0,15
Synthos SA ISIN: XS2348767836	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Synthos SA	Polska	2028-06-07	Stałe 2,50%	4 450,30	1 331	4 925	4 743	1,43
TATRA BANKA AS ISIN: SK4000018925	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	TATRA BANKA AS	Słowacja	2028-04-23	Stałe 0,50%	445 030,00	13	5 175	4 551	1,37
TAURON Polska Energia SA ISIN: XS1577960203	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	TAURON Polska Energia SA	Polska	2027-07-05	Stałe 2,375%	4 450,30	2 500	10 225	9 834	2,97
Victoria Dom SA ISIN: PLVCTDM00157	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Victoria Dom SA	Polska	2026-03-21	Zmienne 14,45%	1 000,00	200	200	205	0,06

WZ0533 ISIN: PL0000115028	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Skarb Państwa	Polska	2023-05-25	Zmienne 6,95%	1 000,00	20 000	18 400	18 835	5,69
WZ1127 ISIN: PL0000114559	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2027-11-25	Zmienne 6,95%	1 000,00	30 000	28 705	29 418	8,89
WZ1128 ISIN: PL0000115697 *	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2028-11-25	Zmienne 6,95%	1 000,00	27 500	26 482	26 601	8,04
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								57 863	111 902	102 308	30,92
1. O terminie wykupu do 1 roku								39 417	31 397	31 602	9,56
a) Obligacje								39 417	31 397	31 602	9,56
Anwim SA ISIN: PLO335600014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Anwim SA	Polska	2023-12-18	Zmienne 10,90%	1 000,00	1 500	1 500	1 509	0,46
Atal SA ISIN: PLATAL000194	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Atal SA	Polska	2023-10-05	Zmienne 8,70%	1 000,00	650	649	664	0,20
Atal SA ISIN: PLATAL000202	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Atal SA	Polska	2024-05-15	Zmienne 8,60%	1 000,00	5 000	5 000	5 060	1,53
DINO POLSKA SA ISIN: PLDINPL00045	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	DINO POLSKA SA	Polska	2023-10-06	Zmienne 8,20%	1 000,00	9 881	9 889	10 080	3,05
Dom Development SA ISIN: PLDMDVL00087	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Dom Development SA	Polska	2023-10-09	Zmienne 8,45%	1 000,00	600	602	612	0,18
Europejskie Centrum Odszkodowań SA (EuCo SA) ISIN: PLO156100011	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Europejskie Centrum Odszkodowań SA (EuCo SA)	Polska	2023-04-14	Zmienne	700,00	163	119	0	0,00
Globe Trade Centre SA ISIN: PLGTC0000318	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Globe Trade Centre SA	Polska	2023-11-04	Zmienne 11,10%	333,34	4 400	1 467	1 477	0,45
Hawe SA; SERIA: K_02	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Hawe SA	Polska	2015-08-13	Zmienne	42,85	4 000	171	0	0,00
Invest TDJ Estate sp. z o.o. ISIN: PLO362300017	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Invest TDJ Estate sp. z o.o.	Polska	2024-06-03	Zmienne 10,45%	1 000,00	3 000	3 000	3 035	0,92
PBG SA; SERIA: C	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PBG SA	Polska	2012-09-10	Zmienne	100 000,00	678	0	0	0,00
PBG SA; SERIA: D	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PBG SA	Polska	2013-10-22	Zmienne	100 000,00	545	0	0	0,00
Volkswagen Financial Services Polska sp. z o.o. ISIN: PLO309000100	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Volkswagen Financial Services Polska sp. z o.o.	Polska	2024-04-12	Zmienne 8,60%	1 000,00	9 000	9 000	9 165	2,77
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								18 446	80 505	70 706	21,36
a) Obligacje								18 446	80 505	70 706	21,36
Action SA ISIN: PLACTIN00034	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Action SA	Polska	2017-07-04	Zmienne 0,00%	5 965,00	500	2 983	0	0,00
Alor Bank SA ISIN: PLALIOR00250	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Alor Bank SA	Polska	2026-06-26	Zmienne 10,05%	400 000,00	8	3 200	3 206	0,97
Archicom SA ISIN: PLO221800108	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Archicom SA	Polska	2025-03-17	Zmienne 10,40%	1 000,00	4 000	3 988	4 002	1,21
Bank Millennium SA ISIN: PLBIG0000461	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank Millennium SA	Polska	2029-01-30	Zmienne 9,29%	500 000,00	12	5 796	4 699	1,42
Bank PEKAO SA ISIN: PLPEKAO00313	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	2031-06-04	Zmienne 8,65%	500 000,00	22	11 000	10 510	3,18
Bank PEKAO SA ISIN: PLPEKAO00339	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	2026-04-03	Zmienne 9,36%	500 000,00	4	2 000	2 072	0,63
Dom Development SA ISIN: PLDMDVL00103	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Dom Development SA	Polska	2025-09-25	Zmienne 8,70%	1 000,00	6 200	6 164	6 357	1,92
KRUK SA ISIN: NO0012903444	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	KRUK SA	Polska	2028-05-10	Zmienne 9,812%	445 030,00	6	2 725	2 714	0,82
Miejskie Wodociągi i Kanalizacja w Bydgoszczy Sp. z o.o.; SERIA: 2	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Miejskie Wodociągi i Kanalizacja w Bydgoszczy Sp. z o.o.	Polska	2029-04-20	Zmienne 10,15%	42 400,00	77	3 626	3 488	1,04
MLP Group SA ISIN: PLMLPGR00058	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MLP Group SA	Polska	2025-02-19	Zmienne 6,116%	4 450,30	1 530	6 996	6 856	2,07
MONETA Money Bank a.s. ISIN: XS2435601443	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MONETA Money Bank a.s.	Czechy	2028-02-03	Stale 1,625%	4 450,30	1 000	4 575	4 102	1,24
PKO Bank Polski SA ISIN: PLPKO0000107	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PKO Bank Polski SA	Polska	2028-03-06	Zmienne 8,50%	500 000,00	12	5 950	6 099	1,84
Robyrg SA ISIN: PLO151700013	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Robyrg SA	Polska	2024-12-04	Zmienne 9,90%	100 000,00	50	5 000	4 951	1,50
Santander Bank Polska SA ISIN: PLBZ00000275	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	2028-04-05	Zmienne 8,55%	500 000,00	7	3 500	3 473	1,05
Santander Bank Polska SA ISIN: PLBZ00000325	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	2025-03-31	Zmienne 8,85%	500 000,00	16	8 000	8 177	2,47

Zakłady Miesne Henryk Kania SA ISIN: PLZPMHK00069	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Zakłady Miesne Henryk Kania SA	Polska	2021-03-29	Zmienne 0,00%	1 000,00	5 002	5 002	0	0,00
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								0	0	0	0,00
Razem dłużne papiery wartościowe								188 142	306 249	296 159	89,51

* Na dzień 30.06.2023 roku na danym papierze wartościowym wystąpiła transakcja sprzedaży przy zobowiązaniu się Subfunduszu do odkupu na łączną kwotę 14 582 tys. zł o dacie rozliczeniowej do 3 dni po dniu bilansowym.

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

Generali Profit Plus

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						-48	0	0	0,00
Futures OEU3 07.09.2023	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUREX Exchange		Niemcy	TZ1109	-40	0	0	0,00
Futures TYU3 20.09.2023	Aktywny rynek - rynek regulowany	CBT - Chicago Board of Trade		Stany Zjednoczone	TZ1109	-8	0	0	0,00
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						11	0	2 178	0,66
Forward EUR PLN 11.07.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	EUR	1	0	14	0,00
Forward EUR PLN 11.07.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale Paris	Francja	EUR	1	0	-3	0,00
Forward EUR PLN 20.07.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	161	0,05
Forward EUR PLN 20.07.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	-14	0,00
Forward EUR PLN 24.07.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	1 734	0,53
Forward EUR PLN 24.07.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	262	0,08
Forward EUR PLN 24.07.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	48	0,01
Forward EUR PLN 24.07.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	12	0,00
Forward EUR PLN 24.07.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	EUR	1	0	-42	-0,01
Forward EUR PLN 27.07.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	105	0,03
Forward USD PLN 26.07.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	USD	1	0	-99	-0,03
Razem instrumenty pochodne						-37	0	2 178	0,66

Generali Profit Plus

TYTUŁY UCZESTNICTWA EMITOWANE PRZEZ INSTYTUCJE WSPÓLNEGO INWESTOWANIA MAJĄCE SIEDZIBĘ ZA GRANICĄ	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa emitenta	Kraj siedziby emitenta	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Notowane na rynku aktywnym					13 000	3 127	3 095	0,94
Amundi Index Euro Corp BBB 1-5 ISIN: LU1525418643	Aktywny rynek - rynek regulowany	Milan Stock Exchange	Amundi Index Euro Corp BBB 1-5	Francja	4 500	1 024	977	0,30
BlackRock Fund Advisors ISIN: US4642886463	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ	BlackRock Fund Advisors	Stany Zjednoczone	5 000	1 023	1 030	0,31
The Vanguard Group ISIN: US92206C4096	Aktywny rynek - rynek regulowany	NASDAQ	The Vanguard Group	Stany Zjednoczone	3 500	1 080	1 088	0,33
II. Nienotowane na rynku aktywnym					0	0	0	0,00
Razem tytuły uczestnictwa					13 000	3 127	3 095	0,94

Generali Profit Plus

GWARANTOWANE SKŁADNIKI LOKAT	Rodzaj	Łączna liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa, w tym:		20 000	18 761	19 315	5,84
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa	Obligacja	20 000	18 761	19 315	5,84
2. Papiery wartościowe gwarantowane przez NBP		0	0	0	0,00
3. Papiery wartościowe gwarantowane przez jednostki samorządu terytorialnego		0	0	0	0,00
4. Papiery wartościowe gwarantowane przez państwa należące do OECD (z wyłączeniem Rzeczypospolitej Polskiej)		0	0	0	0,00
5. Papiery wartościowe gwarantowane przez międzynarodowe instytucje finansowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska lub przynajmniej jedno z państw należących do OECD		0	0	0	0,00

Generali Profit Plus

GRUPY KAPITAŁOWE, O KTÓRYCH MOWA W ART. 98 USTAWY	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
Grupa kapitałowa Erste Bank AG	8 284	2,51
Grupa kapitałowa GTC Dutch Holdings BV	5 571	1,68
Grupa kapitałowa PKO BP SA	26 763	8,09
Grupa kapitałowa Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna	19 947	6,03
Grupa kapitałowa Raiffeisen International Bank-Holding AG	8 215	2,48
Razem grupy kapitałowe	68 780	20,79

Generali Profit Plus

BILANS	30.06.2023	31.12.2022
I. Aktywa	330 846	309 058
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 622	6 726
2. Należności	970	2 057
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	196 946	204 486
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	125 308	95 789
6. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	24 348	7 699
III. Aktywa netto (I-II)	306 498	301 359
IV. Kapitał subfunduszu	-95 016	-83 199
1. Kapitał wpłacony	27 915 540	27 791 409
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-28 010 556	-27 874 608
V. Dochody zatrzymane	412 927	401 638
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	545 389	536 242
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-132 462	-134 604
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-11 413	-17 080
VII. Kapitał subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	306 498	301 359
Liczba jednostek uczestnictwa	161 121,144	167 440,173
A	161 121,144	167 440,173
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	1 902,28	1 799,80
A	1 902,28	1 799,80

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

Generali Profit Plus

RACHUNEK WYNIKU Z OPERACJI	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2022 - 30.06.2022
I. Przychody z lokat	10 927	25 180	12 243
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	28	44	17
2. Przychody odsetkowe	10 899	23 411	11 029
3. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	1 724	1 197
4. Pozostałe	0	1	0
II. Koszty subfunduszu	1 785	4 372	2 657
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	1 367	4 034	2 466
- stała część wynagrodzenia	1 367	4 034	2 466
- zmienna część wynagrodzenia	0	0	0
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	11	38	24
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	88	211	128
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	28	46	25
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami subfunduszu	0	0	0
8. Usługi prawne	0	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
10. Koszty odsetkowe	42	25	4
11. Ujemne saldo różnic kursowych	238	0	0
12. Pozostałe	11	18	10
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	5	1	0
IV. Koszty Subfunduszu netto (II-III)	1 780	4 371	2 657
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	9 147	20 809	9 586
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	7 809	-41 301	-36 028
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2 142	-37 282	-30 360
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	5 667	-4 019	-5 668
- z tytułu różnic kursowych	-3 013	791	-1 142
VII. Wynik z operacji	16 956	-20 492	-26 442
VIII. Podatek dochodowy	0	0	0
Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	105,24	-122,38	-109,86
A	105,24	-122,38	-109,86

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

Generali Profit Plus

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2022 - 31.12.2022
I. Zmiana wartości Aktywów Netto		
1. Wartość Aktywów Netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	301 359	715 065
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	16 956	-20 492
a) przychody z lokat netto	9 147	20 809
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2 142	-37 282
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	5 667	-4 019
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	16 956	-20 492
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:	-11 817	-393 214
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa)	124 131	314 569
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa)	-135 948	-707 783
6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	5 139	-413 706
7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego	306 498	301 359
8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	306 466	447 082
II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	-6 319,029	-220 589,647
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	66 975,748	176 659,221
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	73 294,777	397 248,868
c) saldo zmian	-6 319,029	-220 589,647
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności subfunduszu, w tym:	161 121,145	167 440,173
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	18 003 534,149	17 936 558,400
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	17 842 413,004	17 769 118,227
c) saldo zmian	161 121,145	167 440,173
3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa	161 121,144	167 440,173
III. Zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa		
1. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	1 799,80	1 842,81
2. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	1 902,28	1 799,80
3. Procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	5,69	-2,33
4. Minimalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	1 803,96	1 757,55
- data wyceny	2023-01-02	2022-10-21
5. Maksymalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	1 902,28	1 849,51
- data wyceny	2023-06-30	2022-02-16
6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	1 902,28	1 799,45
- data wyceny	2023-06-30	2022-12-30
IV. Procentowy udział kosztów subfunduszu w średniej wartości aktywów netto (w skali roku), w tym:	1,17	0,98
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa	0,90	0,90
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	0,06	0,05
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,02	0,01
6. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie zarządzania aktywami Subfunduszu	0,00	0,00

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

Nota 1 Polityka rachunkowości Subfunduszu

1. Przyjęte zasady rachunkowości

Ujawnianie i prezentacja informacji w sprawozdaniu finansowym

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu Generali Profit Plus (dalej zwanego Subfunduszem) zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.) oraz przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. nr 249 poz. 1859) oraz aktów zmieniających (Dz. U. z 2020 r. poz. 2436). Subfundusz Generali Profit Plus jest Subfunduszem Funduszu Generali Fundusze Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (zwanego dalej Funduszem).

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w języku polskim i w walucie polskiej, która jest walutą bazową dla tego Subfunduszu.

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

Na dzień bilansowy zastosowano metody wyceny stosowane w Dniu Wyceny.

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

Ujmowanie operacji Subfunduszu

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

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

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

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

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

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

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

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

W tym dniu jest również ujmowany podatek od dywidendy zgodnie z zasadami opodatkowania w państwie, w którym znajduje się siedziba spółki wypłacającej dywidendę. Zgodnie z zasadami zawartymi w odpowiednich umowach o unikaniu podwójnego opodatkowania część podatku należnego jest ujmowana w tej samej dacie w księgach Funduszu lub Subfunduszu jako podatek należny.

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

Wartość Aktywów Netto Subfunduszu

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

Wycena lokat Subfunduszu

1. Składniki lokat Subfunduszu wyceniane są w oparciu o wiarygodnie oszacowaną wartość godziwą, za którą uznaje się:
 - a) cenę z Aktywnego Rynku (poziom 1 hierarchii wartości godziwej);
 - b) w przypadku braku ceny, o której mowa w lit. a), cenę otrzymaną przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są Danymi Obserwowalnymi (poziom 2 hierarchii wartości godziwej);
 - c) w przypadku braku ceny, o której mowa w lit a) i b), wartość godziwą ustaloną za pomocą modelu wyceny opartego o Dane Nieobserwowalne (poziom 3 hierarchii wartości godziwej).
2. Wycena za pomocą modelu wyceny, o którym mowa w pkt 1 lit. b) i c) rozumiana jest jako technika wyceny pozwalająca wyznaczyć wartość godziwą składnika lokat poprzez przeliczenie przyszłych kwot, w szczególności przepływów pieniężnych lub dochodów i wydatków, na jedną zdyskontowaną kwotę z uwzględnieniem założeń dotyczących ryzyka lub pozwalającą za pomocą innych powszechnie uznanych metod na oszacowanie wartości godziwej aktywów lub zobowiązań, gdzie dane wejściowe do modelu są Danymi Obserwowalnymi na rynku w sposób bezpośredni lub pośredni; w przypadku gdy Dane Obserwowalne na rynku nie są dostępne dopuszcza się zastosowanie Danych Nieobserwowalnych, z tym że we wszystkich przypadkach przy wycenie składników lokat Subfundusz wykorzystuje w maksymalnym stopniu Dane Obserwowalne i w minimalnym stopniu Dane Nieobserwowalne.

3. W przypadku gdy składnik lokat Subfunduszu jest przedmiotem obrotu na więcej niż jednym Aktywnym Rynku, wartością godziwą jest kurs ustalony na rynku głównym.
4. Podstawowym kryterium wyboru rynku głównego, o którym mowa w pkt 3., jest wolumen obrotu na danym składniku lokat. W przypadku braku możliwości ustalenia wielkości wolumenu obrotu stosuje się kolejne, możliwe do zastosowania kryterium – liczbę transakcji zawartych na danym składniku lokat, ilość danego składnika lokat wprowadzonego do obrotu na danym rynku, kolejność wprowadzenia do obrotu lub możliwość dokonania przez Fundusz na rachunek Subfunduszu transakcji na danym rynku.
5. Wyboru rynku głównego, o którym mowa w pkt 3, dokonuje się na koniec każdego kolejnego miesiąca kalendarzowego.
6. Ostatnie dostępne ceny, o których mowa w pkt 1, w dniu dokonywania wyceny Fundusz określa o godzinie 23:30 czasu polskiego z uwagi na następujące okoliczności:
 - a) w przypadku GPW o godzinie 23:30 dostępne są kursy zamknięcia,
 - b) godzinie 23:30 na polskim rynku międzybankowym na podstawie kwotowań największych banków zostały już ustalone stawki oprocentowania depozytów międzybankowych WIBOR oraz WIBID,
 - c) w przypadku giełdowych rynków europejskich, północnoamerykańskich, południowoamerykańskich i azjatyckich o godzinie 23:30 w większości przypadków dostępne są kursy zamknięcia.
7. Modele wyceny, o których mowa w pkt 1 lit. b) i c), stosuje się spójnie w odniesieniu do wszystkich aktywów w ramach wszystkich funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, uwzględniając strategię inwestycyjną 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.

Dochody i koszty Subfunduszu

Dochody Subfunduszu

1. Dochody osiągnięte w wyniku dokonanych inwestycji powiększają Wartość Aktywów Funduszu lub Subfunduszu, a tym samym zwiększają odpowiednio Wartość Aktywów Netto Subfunduszu na Jednostkę Uczestnictwa.
2. Przychody z lokat obejmują w szczególności: dywidendy i inne udziały w zyskach, przychody odsetkowe (w tym: odsetki od lokat terminowych, odsetki od środków zgromadzonych na rachunkach, odsetki od nabytych papierów wartościowych), dodatnie saldo różnic kursowych.
3. Fundusz lub Subfundusz nie wypłaca dywidend ani innych zysków kapitałowych. Udział Uczestników w dochodach Funduszu lub Subfunduszu, o których mowa powyżej, zawiera się w kwocie otrzymanej z tytułu odkupienia od nich przez Subfundusz Jednostek Uczestnictwa.

Koszty Subfunduszu

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

- 1) wynagrodzenie stałe w wysokości nie większej niż:
 - a. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 1% rocznie,
 - b. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 0,6% rocznie,
 - c. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 0,5% rocznie,
 - d. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 0,5% rocznie,
 - e. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E: 1% rocznie,
 - f. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii F: 1% rocznie,
 - g. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii G: 1% rocznie,
 - h. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii H: 0,8% rocznie,
 - i. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii I: 0,6% rocznie,

- j. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii J: 0,6% rocznie,
- k. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii K: 0,6% rocznie,
- l. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii L: 0,6% rocznie,
- m. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii M: 0,6% rocznie,
- n. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii N: 0,6% rocznie.

2) zmiennego za zarządzanie uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem, naliczanego i wypłacanego zgodnie z zasadami określonymi w art. 96 ust. 3 Statutu Generali Fundusze SFIO.

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

W dniu 28 grudnia 2021 Zarząd podjął uchwałę w sprawie czasowego niepobierania wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie od dnia 1 stycznia 2022 r.

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

W okresie sprawozdawczym Subfundusz posiadał jednostki kategorii A.

Pokrywanie kosztów Subfunduszu

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

1) koszty nielimitowane:

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

2) koszty limitowane:

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

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

Świadczenia na rzecz Uczestnika

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

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

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

Wartości szacunkowe

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

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

2. Opis wprowadzonych zmian stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Brak zmian.

Generali Profit Plus

NOTA-2 NALEŻNOŚCI SUBFUNDUSZU	30.06.2023	31.12.2022
Z tytułu zbytych lokat	968	2 057
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	0	0
Z tytułu dywidendy	0	0
Z tytułu odsetek	0	0
Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
Pozostałe	2	0
Razem	970	2 057

Generali Profit Plus

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA SUBFUNDUSZU	30.06.2023	31.12.2022
Z tytułu nabytych aktywów	7 260	4 738
Z tytułu transakcji repo / sell-buy back	14 582	232
Z tytułu instrumentów pochodnych	158	22
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	0	0
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	5	0
Z tytułu wypłaty dochodów Subfunduszu	0	0
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu rezerw	263	270
Pozostałe zobowiązania, w tym:	2 080	2 437
z tytułu zabezpieczenia instrumentów pochodnych	2 072	2 426
z tytułu kosztów funduszu opłaconych przez TFI	0	0
Razem	24 348	7 699

Generali Profit Plus

NOTA-4 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

I. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH NA RACHUNKACH BANKOWYCH	Waluta	30.06.2023		31.12.2022	
		Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
I. Banki:			5 651		1 451
Deutsche Bank Polska SA	PLN	4 580	4 580	70	70
Deutsche Bank Polska SA	EUR	240	1 069	292	1 371
Deutsche Bank Polska SA	USD	0	2	2	10

II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMYWANYCH W CELU ZASPOKOJENIA BIEŻĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ	Waluta	01.01.2023 - 30.06.2023		01.01.2022 - 31.12.2022	
		Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
II. Średni w okresie sprawozdawczym poziom środków pieniężnych:			4 075		2 865

III. EKWIWALENTY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	30.06.2023	31.12.2022
	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
III. Ekwiwalenty środków pieniężnych w podziale na ich rodzaje:	1 971	5 275
Depozyt zabezpieczający w EUR	1 419	4 850
Depozyt zabezpieczający w USD	552	425

Generali Profit Plus

NOTA-5 RYZYKA

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

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

Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym został ustalony jako wartość bilansowa dłużnych papierów wartościowych (obligacji stało-, zmiennie i zero kuponowych, 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-, zmiennie i zero kuponowych, obligacji komunalnych, listów zastawnych i instrumentów typu ETC) danego podmiotu, depozytów będących składnikami portfela lokat ulokowanych w jednym podmiocie, transakcji przy zobowiązaniu drugiej strony do odkupu oraz transakcji na niewystandaryzowanych instrumentach pochodnych zawartych z danym kontrahentem, których udział w aktywach Subfunduszu przekroczył 5% według stanu na dzień bilansowy.

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

	30.06.2023		31.12.2022	
	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
1. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem stopy procentowej, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	316 823	95,76	294 985	95,45
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	76 853	23,23	68 780	22,26
dłużne papiery wartościowe	76 853	23,23	68 780	22,26
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	239 970	72,53	226 205	73,19
listy zastawne	20 664	6,25	0	0,00
dłużne papiery wartościowe	219 306	66,28	226 205	73,19
2. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	319 317	96,52	236 272	76,45
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	319 317	96,52	236 272	76,45
listy zastawne	20 664	6,25	0	0,00
dłużne papiery wartościowe	296 159	89,51	234 231	75,79
instrumenty pochodne	2 336	0,71	2 019	0,65
zobowiązania, w tym:	158	0,05	22	0,01
instrumenty pochodne	158	0,05	22	0,01

b) wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat	117 298	35,45	0	0,00
Bank Gospodarstwa Krajowego	21 780	6,58	nd	nd
PKO Bank Hipoteczny SA	20 664	6,25	nd	nd
Skarb Państwa	74 854	22,62	nd	nd
3. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	97 814	29,56	92 747	30,01
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	3 042	0,92	6 656	2,15
Należności denominowane w walutach obcych	0	0,00	0	0,00
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	2 918	0,88	4 760	1,54
instrumenty pochodne	158	0,05	22	0,01
inne zobowiązania	2 760	0,83	4 738	1,53
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	91 854	27,76	81 331	26,32
dłużne papiery wartościowe	86 423	26,12	76 041	24,61
instrumenty pochodne	2 336	0,71	2 019	0,65
jednostki uczestnictwa	3 095	0,93	3 271	1,06

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

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

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

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

Generali Profit Plus

NOTA-6 INSTRUMENTY POCHODNE

	30.06.2023	30.06.2023	30.06.2023	30.06.2023	30.06.2023	30.06.2023	30.06.2023	30.06.2023	30.06.2023
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	14	-3	161	-14	1 734	262	48	12	-42
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 11.07.2023 kwota: 1 350 420 PLN	termin: 11.07.2023 kwota: 1 692 621,60 PLN	termin: 20.07.2023 kwota: 38 824 707,80 PLN	termin: 20.07.2023 kwota: 4 333 923,75 PLN	termin: 24.07.2023 kwota: 23 194 761,45 PLN	termin: 24.07.2023 kwota: 4 078 273,05 PLN	termin: 24.07.2023 kwota: 2 646 827,58 PLN	termin: 24.07.2023 kwota: 1 071 599,76 PLN	termin: 24.07.2023 kwota: 7 549 063,32 PLN
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	300 000 EUR po kursie 4,5014	380 500 EUR po kursie 4,4484142	8 670 100 EUR po kursie 4,478	975 000 EUR po kursie 4,44505	4 808 500 EUR po kursie 4,8237	855 000 EUR po kursie 4,76991	582 500 EUR po kursie 4,54391	237 600 EUR po kursie 4,5101	1 701 600 EUR po kursie 4,43645
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2023-07-11	2023-07-11	2023-07-20	2023-07-20	2023-07-24	2023-07-24	2023-07-24	2023-07-24	2023-07-24
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2023-07-11	2023-07-11	2023-07-20	2023-07-20	2023-07-24	2023-07-24	2023-07-24	2023-07-24	2023-07-24

	30.06.2023	30.06.2023	30.06.2023	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych									
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	DŁUGA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Futures OEU3 07.09.2023	Futures TYU3 20.09.2023	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	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej
Wartość otwartej pozycji	-99	105	0	0	1 621	4	2	-19	-3
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 26.07.2023 kwota: 4 858 165 PLN	termin: 27.07.2023 kwota: 2 751 498,98 PLN	Nie dotyczy	Nie dotyczy	termin: 09.01.2023 kwota: 45 313 140,04 PLN	termin: 09.01.2023 kwota: 353 140,47 PLN	termin: 09.01.2023 kwota: 350 218,83 PLN	termin: 09.01.2023 kwota: 5 466 474,38 PLN	termin: 09.01.2023 kwota: 566 544 PLN
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	1 205 500 USD po kursie 4,03	592 800 EUR po kursie 4,64153	Nie dotyczy	Nie dotyczy	9 303 400 EUR po kursie 4,8706	74 300 EUR po kursie 4,7529	74 100 EUR po kursie 4,7263	1 168 100 EUR po kursie 4,6798	120 000 EUR po kursie 4,7212
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2023-07-26	2023-07-27	2023-09-07	2023-09-20	2023-01-09	2023-01-09	2023-01-09	2023-01-09	2023-01-09
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2023-07-26	2023-07-27	2023-09-07	2023-09-20	2023-01-09	2023-01-09	2023-01-09	2023-01-09	2023-01-09

	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022
Informacje dla poszczególnych rodzajów instrumentów pochodnych						
Typ zajętej pozycji	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	Forward	Forward	Futures OEH3 08.03.2023
Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Sprawne zarządzanie
Wartość otwartej pozycji	121	119	11	81	60	0
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 17.01.2023 kwota: 2 866 149,77 PLN	termin: 23.01.2023 kwota: 19 753 866,75 PLN	termin: 23.01.2023 kwota: 1 593 829,56 PLN	termin: 16.02.2023 kwota: 4 806 550 PLN	termin: 16.02.2023 kwota: 5 708 871,15 PLN	Nie dotyczy
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	622 900 USD po kursie 4,6013	4 172 500 EUR po kursie 4,7343	336 400 EUR po kursie 4,7379	1 000 000 EUR po kursie 4,80655	1 195 500 EUR po kursie 4,7753	Nie dotyczy
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2023-01-17	2023-01-23	2023-01-23	2023-02-16	2023-02-16	2023-03-08
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2023-01-17	2023-01-23	2023-01-23	2023-02-16	2023-02-16	2023-03-08

Generali Profit Plus

NOTA-7 TRANSAKCJE REPO/SELL-BUY BACK ORAZ REVERSE REPO/BUY-SELL BACK, POŻYCZEK PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	30.06.2023	31.12.2022
I. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0
II. Transakcje repo / sell-buy back	14 582	232
III. Udzielone pożyczki papierów wartościowych	0	0
IV. Zaciągnięte pożyczki papierów wartościowych	0	0

Generali Profit Plus

NOTA-8 KREDYTY I POŻYCZKI

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

Generali Profit Plus

NOTA-9 WALUTY I RÓŻNICE KURSOWE

	30.06.2023		31.12.2022	
	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.	Wartość na dzień bilansowy w danej walucie w tys.	Wartość na dzień bilansowy w walucie sprawozdania finansowego w tys.
1. Walutowa struktura pozycji bilansu, z podziałem według walut i po przeliczeniu na zł		306 498		301 359
a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		7 622		6 726
EUR	559	2 488	1 326	6 221
PLN	4 580	4 580	70	70
USD	135	554	99	435
b) Składniki lokat		322 254		300 275
EUR	19 610	87 271	16 835	78 956
PLN	230 400	230 400	218 944	218 944
USD	1 116	4 583	540	2 375
c) Należności		970		2 057
PLN	970	970	2 057	2 057
d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		0		0
e) Zobowiązania		24 348		7 699
EUR	633	2 819	1 015	4 760
PLN	21 430	21 430	2 939	2 939
USD	24	99	0	0
2. Dodatkowo różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		6 092		7 090
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		5 910		5 487
dłużne papiery wartościowe		0		5 487
instrumenty pochodne		5 910		0
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		182		1 603
instrumenty pochodne		182		1 389
jednostki uczestnictwa		0		214

3. Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		-3 445		-4 580
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		-250		-3 768
dłużne papiery wartościowe		-250		0
instrumenty pochodne		0		-3 768
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		-3 195		-812
dłużne papiery wartościowe		-2 972		-812
jednostki uczestnictwa		-223		0
4. W przypadku funduszy, których aktywa są wyceniane, a zobowiązania ustalane w walutach obcych należy ujawnić średni kurs danej waluty wyliczony przez NBP, z dnia sporządzenia sprawozdania finansowego				
EUR		4,4503		4,6899
USD		4,1066		4,4018

Generali Profit Plus

NOTA-10 DOCHODY I ICH DYSTRYBUCJA

	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2022 - 30.06.2022
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	2 142	-37 282	-30 360
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-2 499	-29 578	-23 159
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	4 641	-7 704	-7 201
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu	5 667	-4 019	-5 668
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	4 696	-3 517	-4 840
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	971	-502	-828
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:	-40	-155	-189
Zawartymi transakcjami zbycia lokat, dla których nie nastąpiła jeszcze płatność	-40	-155	-189
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 Profit Plus

NOTA-11 KOSZTY SUBFUNDUSZU

	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2022 - 30.06.2022
1. Koszty pokrywane przez Towarzystwo w podziale według rodzajów co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji, w tym:	5	1	0
wynagrodzenie dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
opłata dla Depozytariusza	0	0	0
opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0	0	0
opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
usługi w zakresie rachunkowości	0	0	0
usługi w zakresie zarządzania aktywami	0	0	0
usługi prawne	0	0	0
usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
koszty odsetkowe	2	1	0
ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0
pozostałe	3	0	0
2. Koszty Subfunduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami, w przekroju zbytych lokat co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji	0	0	0
3. Wynagrodzenie dla Towarzystwa	1 367	4 034	2 466
opłata za wynagrodzenie stałe Subfunduszu	1 367	4 034	2 466
opłata od wyników Subfunduszu	0	0	0

Generali Profit Plus

NOTA-12 DANE PORÓWNAWCZE O JEDNOSTKACH UCZESTNICTWA	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
I. Wartość Aktywów Netto (w tys. zł)	306 496	301 359	715 065	833 718
II. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	1 902,28	1 799,80	1 842,81	1 834,63
III. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa				

Informacja dodatkowa

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami rozporządzenia zmieniającego (Dz. U. z 2020 r. poz. 2436) rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych (Dz. U. z 2007 r. nr 249 poz. 1859).

1. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, ujęte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres sprawozdawczy

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

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

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

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

Nie dotyczy.

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

ZBIORCZA WARTOŚĆ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ SKLASYFIKOWANYCH WG POZIOMÓW HIERARCHII WARTOŚCI GODZIWEJ	Poziom 1 – Cena z aktywnego rynku		Poziom 2 – Cena otrzymana przy zastosowaniu modelu wyceny, gdzie wszystkie znaczące dane wejściowe są obserwowalne w sposób bezpośredni lub pośredni		Poziom 3 – Cena ustalona za pomocą modelu wyceny opartego o dane nieobserwowalne	
	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach netto
I. Aktywa	124 195	40,52	198 059	64,62	0	0,00
1. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0,00	0	0,00	0	0,00
2. Składniki lokat	124 195	40,52	198 059	64,62	0	0,00
Akcje	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Warranty subskrypcyjne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Prawa do akcji	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Prawa poboru	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Kwity depozytowe	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Listy zastawne	0	0,00	20 664	6,74	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	121 100	39,51	175 059	57,12	0	0,00
Instrumenty pochodne	0	0,00	2 336	0,76	0	0,00
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	3 095	1,01	0	0,00	0	0,00
Wierzytelności	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0,00	0	0,00	0	0,00

Weksle	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Depozyty	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Waluty	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Nieruchomości	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Statki morskie	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Inne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
3. Pozostałe aktywa	0	0,00	0	0,00	0	0,00
II. Zobowiązania	0	0,00	158	0,05	0	0,00
Instrumenty pochodne	0	0,00	158	0,05	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	64,67
--	--------------

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	14 582	59,89
2. Z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	0	0,00
3. Z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	0	0,00

WARTOŚĆ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ INNYMI METODAMI	Wartość na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach/zobowiązaniach ogółem
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 622	2,30
2. Należności	970	0,29
3. Pozostałe aktywa	0	0,00
4. Zobowiązania	9 608	39,46

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	54 816	59 689
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	54 816	59 689
Instrumenty pochodne	0	0
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0
Jednostki uczestnictwa	0	0
Certyfikaty inwestycyjne	0	0
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0
Wierzytelności	0	0
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0
Weksle	0	0
Depozyty	0	0
Waluty	0	0
Nieruchomości	0	0
Statki morskie	0	0
Inne	0	0
II. Zobowiązania	0	0
Instrumenty pochodne	0	0

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

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

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

- do konstruowania przyszłych stóp oprocentowania oraz stóp wolnych od ryzyka do dyskonta przyszłych kwot wykorzystywane są obserwowalne stawki WIBOR, EURIBOR (lub równoważne), LIBOR (lub równoważne), FRA oraz stopy par rate dla kontraktów IRS;
 - przyszłe stopy oprocentowania oraz stopy wolne od ryzyka konstruowane są z uwzględnieniem częstotliwości płatności odsetek i waluty danego aktywa;
 - założenia dotyczących ryzyka emitenta są odzwierciedlone w wartości spread'u kredytowego która wraz ze stopą wolną od ryzyka uwzględniana jest w wyliczeniu wskaźnika dyskonta przyszłych kwot;
 - wartości spread'u kredytowego ustalana jest oddzielnie dla każdego składnika aktywów z wykorzystaniem dostępnych dla danego składnika aktywów poniższych źródeł informacji:
 - cen podobnych aktywów pochodzących z Aktywnego Rynku,
 - cen identycznych lub podobnych aktywów pochodzących z rynku, który nie jest aktywny.
 - danych wejściowych innych niż ceny, które są obserwowalne w odniesieniu do danego składnika aktywów,
 - danych wejściowych potwierdzonych przez rynek;
 - szczegółowe informacje o modelu utrzymywane są w odrębnej dokumentacji technicznej;
- b) rządowe papiery dłużne, w czasie od przetargu do powstania aktywnego rynku lub rządowe papiery dłużne, dla których rynek stał się niewystarczająco aktywny i które mają stały kupon lub zmienny kupon a czas do wykupu jest krótszy niż okres odsetkowy:
- alternatywnie do metody opisanej w pkt a) w przypadku powyższych typów aktywów wycena może przebiegać poprzez wyznaczenie wartości godziwej uwzględniając rentowność interpolowaną lub ekstrapolowaną w oparciu o inne rządowe papiery dłużne notowane na Aktywnym Rynku,
 - szczegółowe informacje o modelu utrzymywane są w odrębnej dokumentacji technicznej;
- c) dłużne papiery wartościowe mogą być wyceniane innymi modelami jeśli spełniają one wymagania rozporządzenia w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy inwestycyjnych oraz są zgodne z dobrymi praktykami w zakresie modeli wyceny; w szczególności jako źródło może być stosowana cena Bloomberg Generic Prices (BGN) – jako uznana rynkowo cena instrumentu finansowego, ustalana na podstawie cen otrzymanych od wielu dostawców,
- d) akcje niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym:
- w przypadku akcji emitowanych przez podmioty, dla których można wskazać emitentów o podobnym profilu i zakresie działania, których akcje są notowane na Aktywnym Rynku – przy wykorzystaniu modeli wskaźnikowych odnoszących cenę akcji do poszczególnych, wybranych parametrów finansowych działalności emitenta (cena/zysk, cena/wartość 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. 36 ust. 3 Statutu Generali Fundusze Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Fundusz ulega rozwiązaniu jeżeli Wartość Aktywów Netto Funduszu spadła poniżej kwoty 2 mln zł lub Towarzystwo podejmie taką decyzję zgodnie z w art. 36 ust. 3 Statutu.

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

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

5a) Informacje o ustanowionych zastawach rejestrowych

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

5c) Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość aktywów funduszu

Na dzień 31 marca 2018 r. (dzień bilansowy) subfundusz Generali Profit Plus odzyskał całość należnych odsetek oraz kwotę 3 828 586,27 zł, która stanowi 95,71% wartości nominalnej niewykupionych przez emitenta (Hawe S.A.) obligacji serii K_02 (data wykupu 13.08.2015 r.). Ze względu na wykreślenie emitenta z KRS i toczące się postępowania restrukturyzacyjne podmiotów poręczających pozostała część wierzytelności wyceniana jest na 0%.

Towarzystwo w celu odzwierciedlenia ryzyka kredytowego i niepewności co do realizacji przyszłych przepływów finansowych z obligacji wyemitowanych przez spółkę Action S.A. (PLACTIN00034, termin wykupu 04 lipca 2017 r.) podjęło decyzję o wycenie obligacji odpowiednio do poziomu 0% wartości nominalnej oraz 0% należnych odsetek. Zgodnie z treścią propozycji układowych jako członkowie Grupy IV Wierzycieli otrzymaliśmy:

1. W dniu 29 stycznia 2021 r. spłatę 40,35% wartości nominalnej.
2. W dniu 25 czerwca 2021 spłatę 9.65% kwoty należności głównej w drodze Konwersji Wierzytelności na akcje serii D. Akcje przydzielono zgodnie z parytetem wyliczonym w oparciu o pkt 3.4. Układu, tj. 308 akcji za każdą jedną obligację
3. Czekamy na realizację pozostałych warunków Układu - spłatę 7.5% kwoty należności głównej w drodze Dodatkowej Raty Układowej. Przydzielone akcje w całości zostały sprzedane w dniu 7 września 2021 r.

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

(PLZPMHK00044, termin wykupu 24 czerwca 2022 r. oraz PLZPMHK00069, termin wykupu 29 marca 2021 r.) w dniu 19 czerwca 2020 r. podjęło decyzję o ujęciu odpisu aktualizującego wartość obligacji odpowiednio do poziomu 0% wartości nominalnej obligacji serii F oraz 0% wartości nominalnej serii H oraz 0% należnych odsetek.

Towarzystwo w celu odzwierciedlenia ryzyka kredytowego i niepewności co do realizacji przyszłych przepływów finansowych z obligacji wyemitowanych przez spółkę Europejskie Centrum Odszkodowań SA (PLO156100011 termin wykupu 14 kwietnia 2023 r.) podjęło w dniu 17 października 2022 roku decyzję o ujęciu od dnia wyceny 14 października 2022 roku odpisu aktualizującego wartość obligacji odpowiednio do poziomu 0% wartości nominalnej obligacji oraz 0% należnych odsetek.

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

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

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

7. Dodatkowe Informacje

Nie dotyczy.