

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

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

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

Półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Subfunduszu obejmuje:

1. zestawienie lokat według stanu na dzień 30 czerwca 2023 r. o łącznej wartości 635 173 tys. zł,
2. bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2023 r., wykazujący Aktywa Netto i kapitały w wysokości 631 796 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 38 617 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 Oszczędnościowy

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	43 540	43 602	6,66	32 021	31 401	4,58
Dłużne papiery wartościowe	597 151	585 656	89,49	663 611	637 535	92,93
Instrumenty pochodne	0	5 915	0,90	0	2 167	0,31
Jednostki uczestnictwa	0	0	0,00	0	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0	0,00	0	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0	0,00	0	0	0,00
Wierzytelności	0	0	0,00	0	0	0,00
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0	0,00	0	0	0,00
Weksle	0	0	0,00	0	0	0,00
Depozyty	0	0	0,00	0	0	0,00
Inne	0	0	0,00	0	0	0,00
Razem	640 691	635 173	97,05	695 632	671 103	97,82

* Ujemna wartość instrumentów pochodnych na dzień 30.06.2023 roku w wysokości 118 tys. zł została zaprezentowana w zobowiązaniach Subfunduszu.

Generali Oszczędnościowy

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										22 542	43 540	43 602	6,66
1. O terminie wykupu poniżej 1 roku										0	0	0	0,00
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku										22 542	43 540	43 602	6,66
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLBPHHP00267	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2027-02-24	Zmienne 7,75%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	12 500	12 540	12 626	1,93
PEKAO BANK HIPOTECZNY SA ISIN: PLBPHHP00309	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	Polska	2027-11-16	Zmienne 7,55%	Hipoteczny	Ustawa o bankach hipotecznych i listach zastawnych i Ustawa o obligacjach	1 000,00	10 000	10 000	9 836	1,50
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	27	13 500	13 637	2,08
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	15	7 500	7 503	1,15
Razem listy zastawne										22 542	43 540	43 602	6,66

Generali Oszczędnościowy

DŁUŻNE PAPIERY WARTOŚCIOWE	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Emitent	Kraj siedziby emitenta	Termin wykupu	Warunki oprocentowania	Wartość nominalna	Liczba	Wartość według ceny nabycia w tys. zł	Wartość według wyceny na dzień bilansowy w tys. zł	Procentowy udział w aktywach ogółem
I. Notowane na rynku aktywnym								275 645	420 887	420 574	64,28
1. O terminie wykupu do 1 roku								3 512	3 512	3 505	0,54
a) Obligacje								3 512	3 512	3 505	0,54
Grenvia SA ISIN: PLFAMUR00053	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	Grenvia SA	Polska	2024-06-27	Zmienne 9,55%	1 000,00	3 060	3 060	3 053	0,47
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	452	452	452	0,07
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								272 133	417 375	417 069	63,72
a) Obligacje								272 133	417 375	417 069	63,72
BANCA COMERCIALA ROMANA ISIN: AT0000A34CN3	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	BANCA COMERCIALA ROMANA	Rumunia	2027-05-19	Stałe 7,625%	445 030,00	20	9 076	9 191	1,40
BANCA TRANSILVANIA ISIN: XS2616733981	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	BANCA TRANSILVANIA	Rumunia	2027-04-27	Stałe 8,875%	4 450,30	1 200	5 507	5 577	0,85
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	40 000	37 530	38 630	5,90
Bank Gospodarstwa Krajowego ISIN: XS2625207571	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Bank Gospodarstwa Krajowego	Polska	2033-05-22	Stałe 5,375%	4 106,60	800	3 311	3 286	0,50
Ceska sportelna AS ISIN: XS2638560156	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Ceska sportelna AS	Czechy	2027-06-29	Stałe 5,943%	445 030,00	28	12 425	12 475	1,91
CTP NV ISIN: XS2356030556	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	CTP NV	Holandia	2029-06-21	Stałe 1,25%	4 450,30	800	2 891	2 589	0,40
CTP NV ISIN: XS2390546849	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	CTP NV	Holandia	2031-09-27	Stałe 1,50%	4 450,30	3 000	10 096	9 484	1,45
CYFROWY POLSAT SA ISIN: PLCFRPT00070	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	CYFROWY POLSAT SA	Polska	2030-01-11	Zmienne 10,96%	1 000,00	6 000	6 000	6 396	0,98
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	150	1 511	1 554	0,24
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	17	7 517	6 959	1,06
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	10 000	9 958	10 473	1,60
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	2 400	8 773	8 188	1,25
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	9 500	9 398	9 526	1,46
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	1 500	1 500	1 508	0,23
KRUK SA ISIN: PLO163600029	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	KRUK SA	Polska	2028-02-02	Zmienne 10,10%	1 000,00	8 000	8 000	8 049	1,23
LPP SA ISIN: PLPPP0000060	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	LPP SA	Polska	2024-12-12	Zmienne 8,05%	1 000,00	8 000	7 990	8 109	1,24
Luminor Bank Estonia ISIN: XS2576365188	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Luminor Bank Estonia	Estonia	2026-01-16	Stałe 7,25%	4 450,30	1 300	6 108	6 017	0,92
Luminor Bank Estonia ISIN: XS2633112565	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Luminor Bank Estonia	Estonia	2027-06-08	Stałe 7,75%	4 450,30	600	2 723	2 710	0,41
mBank SA ISIN: XS2388876232	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	mBank SA	Polska	2027-09-21	Stałe 0,966%	445 030,00	25	9 192	8 787	1,34
NE Property BV ISIN: XS2434763483	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	NE Property BV	Holandia	2030-01-20	Stałe 2,00%	4 450,30	5 000	18 996	16 682	2,55
Nova Kreditna Banka Maribor dd ISIN: XS2430442868	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Nova Kreditna Banka Maribor dd	Słowenia	2025-01-27	Stałe 1,875%	445 030,00	23	10 224	9 988	1,53
PKO Bank Polski SA ISIN: PLPKO0000099	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	PKO Bank Polski SA	Polska	2027-08-28	Zmienne 8,55%	100 000,00	130	13 000	13 293	2,03
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA ISIN: PLPGER000077	Aktywny rynek - alternatywny system obrotu	WGPW - ASO	POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	Polska	2029-05-21	Zmienne 8,35%	1 000,00	9 000	9 000	9 078	1,39
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	97	9 700	10 086	1,54
Raffaelsen Bank AS ISIN: XS2577033553	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Raffaelsen Bank AS	Czechy	2026-01-19	Stałe 7,125%	445 030,00	16	7 370	7 328	1,12
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	2 000	2 000	2 016	0,31
Synthos SA ISIN: XS2348767836	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	Synthos SA	Polska	2028-06-07	Stałe 2,50%	4 450,30	3 000	11 081	10 691	1,63
TATRA BANKA AS ISIN: SK4000018925	Inny aktywny rynek	Bloomberg Generic	TATRA BANKA AS	Słowacja	2028-04-23	Stałe 0,50%	445 030,00	27	9 882	9 452	1,44
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	5 000	19 725	19 669	3,00
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	500	500	512	0,08

WZ0533 ISIN: PL0000115028	Aktywny rynek - rynek regulowany	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie SA	Skarb Państwa	Polska	2033-05-25	Zmienne 6,95%	1 000,00	39 000	35 888	36 728	5,61
WZ1127 ISIN: PL0000114559	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2027-11-25	Zmienne 6,95%	1 000,00	60 000	57 539	58 836	8,99
WZ1128 ISIN: PL0000115697	Aktywny rynek - rynek regulowany	BondSpot Poland	Skarb Państwa	Polska	2028-11-25	Zmienne 6,95%	1 000,00	55 000	52 964	53 202	8,13
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								88 001	176 264	165 082	25,23
1. O terminie wykupu do 1 roku								60 173	58 754	54 855	8,38
a) Obligacje								60 173	58 754	54 855	8,38
AB SA ISIN: PLAB00000068	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	AB SA	Polska	2023-10-23	Zmienne 9,45%	10 000,00	150	1 500	1 528	0,23
Anwim SA ISIN: PLO335600014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Anwim SA	Polska	2023-12-18	Zmienne 10,90%	1 000,00	2 500	2 500	2 515	0,38
Atal SA ISIN: PLATAL000194	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Atal SA	Polska	2023-10-05	Zmienne 8,70%	1 000,00	5 414	5 409	5 529	0,84
DINO POLSKA SA ISIN: PLDINPL00045	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	DINO POLSKA SA	Polska	2023-10-06	Zmienne 8,20%	1 000,00	15 000	14 994	15 300	2,34
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	559	408	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	6 450	2 150	2 165	0,33
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	6 500	6 500	6 575	1,00
MLP Group SA ISIN: PLMLPGR00108	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MLP Group SA	Polska	2024-01-22	Zmienne 7,155%	4 450,30	500	2 382	2 256	0,34
Volkswagen Financial Services Polska sp. z o.o. ISIN: PLO3090000068	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Volkswagen Financial Services Polska sp. z o.o.	Polska	2024-03-04	Zmienne 7,80%	1 000,00	8 800	8 800	8 803	1,36
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	10 000	10 000	10 184	1,56
Zakłady Miesne Henryk Kania SA ISIN: PLZPMHK00044	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Zakłady Miesne Henryk Kania SA	Polska	2022-06-24	Zmienne 0,00%	1 000,00	4 300	4 111	0	0,00
b) Bony skarbowe								0	0	0	0,00
c) Bony pieniężne								0	0	0	0,00
d) Inne								0	0	0	0,00
2. O terminie wykupu powyżej 1 roku								27 828	117 510	110 227	16,85
a) Obligacje								27 828	117 510	110 227	16,85
Action SA ISIN: PLACTIN00034	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Action SA	Polska	2017-07-04	Zmienne 0,00%	5 965,00	950	5 683	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	16	6 400	6 412	0,98
Archicom SA ISIN: PLO221800108	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Archicom SA	Polska	2025-03-17	Zmienne 10,40%	1 000,00	6 200	6 181	6 203	0,95
Atal SA ISIN: PLATAL000210	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Atal SA	Polska	2025-05-15	Zmienne 8,95%	1 000,00	5 900	5 900	5 973	0,91
Bank PEKAO SA ISIN: PLPEKAO00297	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	2028-10-16	Zmienne 8,50%	500 000,00	10	5 000	4 954	0,76
Bank PEKAO SA ISIN: PLPEKAO00305	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	2033-10-14	Zmienne 8,75%	500 000,00	2	917	973	0,15
Bank PEKAO SA ISIN: PLPEKAO00313	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	2031-06-04	Zmienne 8,65%	500 000,00	14	7 000	6 689	1,02
Bank PEKAO SA ISIN: PLPEKAO00339	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Bank PEKAO SA	Polska	2026-04-03	Zmienne 9,36%	500 000,00	8	4 000	4 145	0,63
Dom Development SA ISIN: PLDMDVL00145	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Dom Development SA	Polska	2026-05-12	Zmienne 8,25%	1 000,00	9 250	9 065	9 251	1,41
KRUK SA ISIN: NO0012903444	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	KRUK SA	Polska	2028-05-10	Zmienne 9,812%	445 030,00	13	5 903	5 880	0,90
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	40	1 883	1 812	0,28
MLP Group SA ISIN: PLO205000014	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MLP Group SA	Polska	2025-05-26	Zmienne 7,657%	4 450,30	2 610	11 753	11 702	1,79
MONETA Money Bank a.s. ISIN: XS2435601443	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	MONETA Money Bank a.s.	Czechy	2028-02-03	Stałe 1,625%	4 450,30	1 500	6 863	6 153	0,94
P4 Sp. z o.o. ISIN: PLO266100018	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	P4 Sp. z o.o.	Polska	2026-12-11	Zmienne 8,70%	500 000,00	10	5 000	4 825	0,74
Robyg SA ISIN: PLO151700013	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Robyg SA	Polska	2024-12-04	Zmienne 9,90%	100 000,00	110	10 985	10 892	1,67
Santander Bank Polska SA ISIN: PLBZ00000226	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	2026-12-03	Zmienne 6,746%	4 450,30	350	1 677	1 573	0,24

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	14	7 000	6 947	1,06
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	31	15 500	15 843	2,42
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	800	800	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								363 646	597 151	585 656	89,49

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

Generali Oszczędnościowy

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						-110	0	0	0,00
Futures OEU3 07.09.2023	Aktywny rynek - rynek regulowany	EUREX Exchange		Niemcy	TZ1109	-100	0	0	0,00
Futures TYU3 20.09.2023	Aktywny rynek - rynek regulowany	CBT - Chicago Board of Trade		Stany Zjednoczone	TZ1109	-10	0	0	0,00
II. Niewystandaryzowane instrumenty pochodne						12	0	5 797	0,89
Forward EUR PLN 11.07.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	EUR	1	0	28	0,00
Forward EUR PLN 11.07.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Societe Generale Paris	Francja	EUR	1	0	-6	0,00
Forward EUR PLN 20.07.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	275	0,04
Forward EUR PLN 20.07.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	-28	0,00
Forward EUR PLN 24.07.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	4 551	0,70
Forward EUR PLN 24.07.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	480	0,07
Forward EUR PLN 24.07.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	100	0,02
Forward EUR PLN 24.07.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	249	0,04
Forward EUR PLN 24.07.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	23	0,00
Forward EUR PLN 24.07.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	mBank SA	Polska	EUR	1	0	-20	0,00
Forward EUR PLN 27.07.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	EUR	1	0	209	0,03
Forward USD PLN 26.07.2023	Nienotowane na rynku aktywnym	Nie dotyczy	Santander Bank Polska SA	Polska	USD	1	0	-64	-0,01
Razem instrumenty pochodne						-98	0	5 797	0,89

Generali Oszczędnościowy

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:		40 000	37 530	38 630	5,90
Papiery wartościowe gwarantowane przez Skarb Państwa	Obligacja	40 000	37 530	38 630	5,90
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 Oszczędnościowy

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	19 434	2,97
Grupa kapitałowa GTC Dutch Holdings BV	10 353	1,58
Grupa kapitałowa PKO BP SA	34 433	5,26
Grupa kapitałowa Powszechny Zakład Ubezpieczeń Spółka Akcyjna	55 721	8,52
Grupa kapitałowa Raiffeisen International Bank-Holding AG	16 780	2,56
Razem grupy kapitałowe	136 721	20,89

Generali Oszczędnościowy

BILANS	30.06.2023	31.12.2022
I. Aktywa	654 435	686 056
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 705	8 637
2. Należności	557	6 316
3. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0
4. Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	420 574	421 269
5. Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	214 599	249 834
6. Pozostałe aktywa	0	0
II. Zobowiązania	22 639	10 134
III. Aktywa netto (I-II)	631 796	675 922
IV. Kapitał subfunduszu	441 969	524 712
1. Kapitał wpłacony	12 007 907	11 939 525
2. Kapitał wypłacony (wielkość ujemna)	-11 565 938	-11 414 813
V. Dochody zatrzymane	203 066	183 989
1. Zakumulowane, nierozdysponowane przychody z lokat netto	248 819	229 855
2. Zakumulowany, nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	-45 753	-45 866
VI. Wzrost (spadek) wartości lokat w odniesieniu do ceny nabycia	-13 239	-32 779
VII. Kapitał subfunduszu i zakumulowany wynik z operacji (IV+V+/-VI)	631 796	675 922

Liczba jednostek uczestnictwa	4 683 310,725	5 319 745,512
A	4 678 088,127	5 315 364,013
C	5 222,599	4 381,499
Wartość aktywów netto na jednostkę uczestnictwa	134,90	127,06
A	134,90	127,06
C	137,56	129,06

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

Generali Oszczędnościowy

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	23 842	51 003	22 351
1. Dywidendy i inne udziały w zyskach	0	0	0
2. Przychody odsetkowe	23 841	48 389	20 421
3. Dodatnie saldo różnic kursowych	0	2 614	1 930
4. Pozostałe	1	0	0
II. Koszty subfunduszu	4 891	8 780	5 044
1. Wynagrodzenie dla towarzystwa, w tym:	3 811	8 074	4 641
- stała część wynagrodzenia	2 853	8 074	4 641
- zmienna część wynagrodzenia	958	0	0
2. Wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0	0	0
3. Opłaty dla depozytariusza	7	83	70
4. Opłaty związane z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	138	289	162
5. Opłaty za zezwolenia oraz rejestracyjne	0	0	0
6. Usługi w zakresie rachunkowości	40	64	37
7. Usługi w zakresie zarządzania aktywami subfunduszu	0	0	0
8. Usługi prawne	0	0	0
9. Usługi wydawnicze, w tym poligraficzne	0	0	0
10. Koszty odsetkowe	82	35	7
11. Ujemne saldo różnic kursowych	696	0	0
12. Pozostałe	117	235	127
III. Koszty pokrywane przez Towarzystwo	13	3	3
IV. Koszty Subfunduszu netto (II-III)	4 878	8 777	5 041
V. Przychody z lokat netto (I-IV)	18 964	42 226	17 310
VI. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	19 653	-57 742	-46 890
1. Zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	113	-49 714	-34 618
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat, w tym:	19 540	-8 028	-12 272
- z tytułu różnic kursowych	-3 169	-5	-1 822
VII. Wynik z operacji	38 617	-15 516	-29 580
VIII. Podatek dochodowy	0	0	0
Wynik z operacji przypadający na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	8,25	-2,92	-4,50
A	8,24	-2,92	-4,50
C	9,05	-1,91	-3,99

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

Generali Oszczędnościowy

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	675 922	1 241 147
2. Wynik z operacji za okres sprawozdawczy (razem), w tym:	38 617	-15 516
a) przychody z lokat netto	18 964	42 226
b) zrealizowany zysk (strata) ze zbycia lokat	113	-49 714
c) wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny lokat	19 540	-8 028
3. Zmiana w aktywach netto z tytułu wyniku z operacji	38 617	-15 516
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:	-82 743	-549 709
a) zmiana kapitału wpłaconego (powiększenie kapitału z tytułu zbytych Jednostek Uczestnictwa)	68 382	437 620
b) zmiana kapitału wypłaconego (zmniejszenie kapitału z tytułu odkupionych Jednostek Uczestnictwa)	-151 125	-987 329
6. Łączna zmiana Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	-44 126	-565 225
7. Wartość Aktywów Netto na koniec okresu sprawozdawczego	631 796	675 922
8. Średnia wartość Aktywów Netto w okresie sprawozdawczym	639 351	896 091
II. Zmiana liczby Jednostek Uczestnictwa		
1. Zmiana liczby jednostek uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	-636 434,787	-4 391 280,506
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	519 066,437	3 469 501,921
A	517 762,016	3 463 098,207
C	1 304,421	6 403,714
D	0,000	0,000
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	1 155 501,224	7 860 782,427
A	1 155 037,902	7 855 511,751
C	463,322	5 270,676
D	0,000	0,000
c) saldo zmian	-636 434,787	-4 391 280,506
A	-637 275,886	-4 392 413,544
C	841,100	1 133,038
D	0,000	0,000
2. Liczba jednostek uczestnictwa narastająco od początku działalności subfunduszu, w tym:	4 683 310,725	5 319 745,512
a) liczba zbytych Jednostek Uczestnictwa	100 490 586,100	99 971 519,663
A	100 474 138,055	99 956 376,039
C	16 078,269	14 773,848
D	369,775	369,775
b) liczba odkupionych Jednostek Uczestnictwa	95 807 275,375	94 651 774,151
A	95 796 049,929	94 641 012,026
C	10 855,671	10 392,349
D	369,775	369,775
c) saldo zmian	4 683 310,725	5 319 745,512
A	4 678 088,127	5 315 364,013
C	5 222,599	4 381,499
D	0,000	0,000
3. Przewidywana liczba Jednostek Uczestnictwa	4 683 310,725	5 319 745,512
a) A	4 678 088,127	5 315 364,013
b) C	5 222,599	4 381,499
c) D	0,000	0,000
III. Zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa		
1. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	127,06	127,81
a) A	127,06	127,81
b) C	129,06	129,28
2. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego	134,90	127,06
a) A	134,90	127,06

b) C	137,56	129,06
3. Procentowa zmiana wartości Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	6,17	-0,59
a) A	6,17	-0,59
b) C	6,59	-0,17
4. Minimalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	127,37	123,89
a) A	127,37	123,89
b) C	129,38	125,74
- data wyceny	2023-01-02	2022-10-21
A	2023-01-02	2022-10-21
C	2023-01-02	2022-10-21
5. Maksymalna wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa w okresie sprawozdawczym	134,90	128,60
a) A	134,90	128,60
b) C	137,56	130,16
- data wyceny	2023-06-30	2022-02-21
A	2023-06-30	2022-02-21
C	2023-06-30	2022-02-21
6. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	134,90	127,03
a) A	134,90	127,03
b) C	137,56	129,03
- data wyceny	2023-06-30	2022-12-30
IV. Procentowy udział kosztów subfunduszu w średniej wartości aktywów netto (w skali roku), w tym:	1,54	0,98
1. Procentowy udział wynagrodzenia dla Towarzystwa	1,20	0,90
2. Procentowy udział wynagrodzenia dla podmiotów prowadzących dystrybucję	0,00	0,00
3. Procentowy udział opłat dla Depozytariusza	0,00	0,01
4. Procentowy udział opłat związanych z prowadzeniem rejestru aktywów Subfunduszu	0,04	0,03
5. Procentowy udział opłat za usługi w zakresie rachunkowości	0,01	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 Oszczędnościowy (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 Oszczędnościowy jest Subfunduszem Funduszu Generali Fundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego (zwanego dalej Funduszem).

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

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

Na dzień bilansowy zastosowano metody wyceny stosowane w Dniu Wyceny.

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

Ujmowanie operacji Subfunduszu

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

6. Przysługujące prawo poboru akcji, notowanych na Aktywnym Rynku, ujmowane jest w księgach rachunkowych Subfunduszu w dniu, w którym na potrzeby wyceny danych akcji wykorzystany jest po raz pierwszy kurs nieuwzględniający wartości tego prawa poboru.
7. Przysługujące prawo poboru akcji, nienotowanych na Aktywnym Rynku, oraz prawo do otrzymania dywidendy od akcji, nienotowanych na Aktywnym Rynku, ujemne jest 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 ujemne jest 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.

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

1. Subfundusz, jako metodę pomiaru całkowitej ekspozycji stosuje metodę zaangażowania (liczoną według: rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 listopada 2020 r. w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych).
2. Całkowita ekspozycja Subfunduszu wyliczona przy zastosowaniu metody zaangażowania nie będzie przekraczała Wartości Aktywów Netto Subfunduszu.
3. Wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w Jednostki Uczestnictwa Subfunduszu jest indeks obliczany w oparciu o stawkę WIBOR6M obowiązującą na dwa dni robocze przed ostatnim dniem poprzedniego półrocza kalendarzowego powiększoną o 30 punktów bazowych; półroczna aktualizacja stawki WIBOR

Dochody i koszty Subfunduszu

Dochody Subfunduszu

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

Koszty Subfunduszu

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

- 1) wynagrodzenie stałe w wysokości do:
 - a. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii A: 1% rocznie,
 - b. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii B: 0,6% rocznie,
 - c. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii C: 0,6% rocznie,
 - d. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii D: 1% rocznie,
 - e. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii E: 1,0% rocznie,
 - f. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii F: 1,0% rocznie,
 - g. w przypadku Jednostek Uczestnictwa kategorii G: 1,0% 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) wynagrodzenie zmienne za zarządzanie uzależnione od wyników zarządzania Subfunduszem, naliczane i wypłacane zgodnie z zasadami określonymi w art. 295 ust. 4. Statutu Generali Fundusze FIO

1 sierpnia 2014 r. Zarząd TFI podjął uchwałę w sprawie pobierania opłaty stałej za zarządzanie w przypadku kategorii A do wysokości 0,9% w skali roku.

W dniu 23 maja 2017 r. Zarząd TFI S.A. podjął uchwałę o pobieraniu opłaty stałej za zarządzanie w przypadku jednostek uczestnictwa kategorii D w okresie od dnia utworzenia jednostek uczestnictwa kategorii D do odwołania w wysokości 0,45% oraz o niepobieraniu opłaty zmiennej za zarządzanie w przypadku jednostek uczestnictwa kategorii D.

W dniu 28 września 2017 r. Zarząd TFI S.A. podjął uchwałę o niepobieraniu wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie w przypadku jednostek uczestnictwa kategorii A.

W dniu 29 maja 2019 r. Zarząd TFI S.A. podjął uchwałę o pobieraniu opłaty stałej za zarządzanie dla jednostek kategorii C w wysokości 0,30% rocznie w okresie od dnia utworzenia jednostki do odwołania, o niepobieraniu wynagrodzenia zmiennego za zarządzanie od jednostek kategorii C oraz niepobieraniu opłaty manipulacyjnej za nabycie jednostek kategorii C.

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

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

Pokrywanie kosztów Subfunduszu

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

- 1) koszty nielimitowane:
 - a) koszty prowizji maklerskich i opłat związanych z nabywaniem i zbywaniem instrumentów finansowych,

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

2) koszty limitowane:

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

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

Świadczenia 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 Oszczędnościowy

NOTA-2 NALEŻNOŚCI SUBFUNDUSZU	30.06.2023	31.12.2022
Z tytułu zbytych lokat	549	6 195
Z tytułu instrumentów pochodnych	0	0
Z tytułu zbytych jednostek uczestnictwa	0	121
Z tytułu dywidendy	0	0
Z tytułu odsetek	0	0
Z tytułu udzielonych pożyczek, w podziale na podmioty udzielające pożyczek	0	0
Pozostałe	8	0
Razem	557	6 316

Generali Oszczędnościowy

NOTA-3 ZOBOWIĄZANIA SUBFUNDUSZU	30.06.2023	31.12.2022
Z tytułu nabytych aktywów	13 479	0
Z tytułu transakcji repo / sell-buy back	0	6 989
Z tytułu instrumentów pochodnych	118	0
Z tytułu wpłat na jednostki uczestnictwa	1 126	0
Z tytułu odkupionych jednostek uczestnictwa	51	336
Z tytułu wypłaty dochodów Subfunduszu	0	0
Z tytułu krótkoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu długoterminowych pożyczek i kredytów	0	0
Z tytułu rezerw	1 505	651
Pozostałe zobowiązania, w tym:	6 360	2 158
z tytułu zabezpieczenia instrumentów pochodnych	6 278	2 102
z tytułu kosztów funduszu opłaconych przez TFI	0	0
Razem	22 639	10 134

Generali Oszczędnościowy

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:			16 062		2 347
Deutsche Bank Polska SA	PLN	14 278	14 278	2 347	2 347
Deutsche Bank Polska SA	EUR	400	1 783	0	0
Deutsche Bank Polska SA	USD	0	1	0	0

II. ŚREDNI W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZIOM ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH UTRZYMANYCH 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:			6 184		5 546

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:	2 643	6 290
Depozyt zabezpieczający w EUR	2 238	6 047
Depozyt zabezpieczający w USD	405	243

Generali Oszczędnościowy

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:	629 258	96,15	668 936	97,50
a) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem wartości godziwej wynikającym ze stopy procentowej	155 226	23,72	107 948	15,73
dłużne papiery wartościowe	155 226	23,72	107 948	15,73
b) wskazanie aktywów obciążonych ryzykiem przepływów środków pieniężnych wynikającym ze stopy procentowej	474 032	72,43	560 988	81,77
listy zastawne	43 602	6,66	31 401	4,58
dłużne papiery wartościowe	430 430	65,77	529 587	77,19
2. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem kredytowym, w podziale na kategorie bilansowe, w tym:	635 291	97,07	519 013	75,65
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	635 291	97,07	519 013	75,65
listy zastawne	43 602	6,66	31 401	4,57
dłużne papiery wartościowe	585 656	89,49	485 445	70,76
instrumenty pochodne	5 915	0,90	2 167	0,32
zobowiązania, w tym:	118	0,02	0	0,00
instrumenty pochodne	118	0,02	0	0,00

b) wskazanie istniejących przypadków znaczącej koncentracji ryzyka kredytowego w poszczególnych kategoriach lokat	190 682	29,14	0	0,00
Bank Gospodarstwa Krajowego	41 916	6,40	nd	nd
Skarb Państwa	148 766	22,74	nd	nd
3. Poziom obciążenia aktywów i zobowiązań Subfunduszu ryzykiem walutowym, ze wskazaniem przypadków znaczącej koncentracji ryzyka walutowego w poszczególnych kategoriach lokat	193 407	29,55	116 323	16,96
Razem środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych denominowane w walutach obcych	4 427	0,68	6 290	0,92
Należności denominowane w walutach obcych	331	0,05	0	0,00
Zobowiązania denominowane w walutach obcych	6 097	0,93	0	0,00
instrumenty pochodne	118	0,02	0	0,00
inne zobowiązania	5 979	0,91	0	0,00
Składniki lokat denominowane w walutach obcych	182 552	27,89	110 033	16,04
dłużne papiery wartościowe	176 637	26,99	107 866	15,72
instrumenty pochodne	5 915	0,90	2 167	0,32

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 Oszczędnościowy

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	28	-6	275	-28	4 551	480	100	249	23
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 11.07.2023 kwota: 2 700 840 PLN	termin: 11.07.2023 kwota: 3 870 120,35 PLN	termin: 20.07.2023 kwota: 66 325 449,20 PLN	termin: 20.07.2023 kwota: 8 608 728,34 PLN	termin: 24.07.2023 kwota: 60 863 034,75 PLN	termin: 24.07.2023 kwota: 7 462 524,20 PLN	termin: 24.07.2023 kwota: 5 534 482,38 PLN	termin: 24.07.2023 kwota: 11 894 699,16 PLN	termin: 24.07.2023 kwota: 2 102 157,61 PLN
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	600 000 EUR po kursie 4,5014	870 000 EUR po kursie 4,4484142	14 811 400 EUR po kursie 4,478	1 936 700 EUR po kursie 4,44505	12 617 500 EUR po kursie 4,8237	1 564 500 EUR po kursie 4,76991	1 218 000 EUR po kursie 4,54391	2 610 000 EUR po kursie 4,557356	466 100 EUR po kursie 4,5101
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	30.06.2023	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	KRÓTKA
Rodzaj instrumentu pochodnego	Forward	Forward	Forward	Futures OEU3 07.09.2023	Futures TYU3 20.09.2023	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	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej
Wartość otwartej pozycji	-20	-64	209	0	0	1 522	7	3	12
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 24.07.2023 kwota: 3 533 188,78 PLN	termin: 26.07.2023 kwota: 3 167 580 PLN	termin: 27.07.2023 kwota: 5 462 616,66 PLN	Nie dotyczy	Nie dotyczy	termin: 09.01.2023 kwota: 42 544 691 PLN	termin: 09.01.2023 kwota: 605 994,75 PLN	termin: 09.01.2023 kwota: 524 146,67 PLN	termin: 17.01.2023 kwota: 274 237,48 PLN
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	796 400 EUR po kursie 4,43645	786 000 USD po kursie 4,03	1 176 900 EUR po kursie 4,64153	Nie dotyczy	Nie dotyczy	8 735 000 EUR po kursie 4,8706	127 500 EUR po kursie 4,7529	110 900 EUR po kursie 4,7263	59 600 USD po kursie 4,6013
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2023-07-24	2023-07-26	2023-07-27	2023-09-07	2023-09-20	2023-01-09	2023-01-09	2023-01-09	2023-01-17
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2023-07-24	2023-07-26	2023-07-27	2023-09-07	2023-09-20	2023-01-09	2023-01-09	2023-01-09	2023-01-17

	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	Futures OEH3 08.03.2023	Futures RXH3 08.03.2023
Cel otwarcia pozycji	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Zabezpieczenie ryzyka walutowego od przepływów z instrumentów dłużnych denominowanych w walucie obcej	Sprawne zarządzanie	Sprawne zarządzanie
Wartość otwartej pozycji	244	80	187	112	0	0
Wartość i termin przyszłych strumieni pieniężnych	termin: 23.01.2023 kwota: 41 048 748,15 PLN	termin: 23.01.2023 kwota: 11 958 933,39 PLN	termin: 16.02.2023 kwota: 11 055 065 PLN	termin: 16.02.2023 kwota: 10 455 519,35 PLN	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Kwota będąca podstawą przyszłych płatności	8 670 500 EUR po kursie 4,7343	2 524 100 EUR po kursie 4,7379	2 300 000 EUR po kursie 4,80655	2 189 500 EUR po kursie 4,7753	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Termin zapadalności albo wygaśnięcia instrumentu pochodnego	2023-01-23	2023-01-23	2023-02-16	2023-02-16	2023-03-08	2023-03-08
Termin wykonania instrumentu pochodnego	2023-01-23	2023-01-23	2023-02-16	2023-02-16	2023-03-08	2023-03-08

Generali Oszczędnościowy

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	0	6 989
III. Udzielone pożyczki papierów wartościowych	0	0
IV. Zaciągnięte pożyczki papierów wartościowych	0	0

Generali Oszczędnościowy

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 Oszczędnościowy

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		631 796		675 922
a) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		18 705		8 637
EUR	904	4 021	1 289	6 047
PLN	14 278	14 278	2 347	2 347
USD	99	406	55	243
b) Składniki lokat		635 173		671 103
EUR	40 282	179 266	23 459	110 021
PLN	452 621	452 621	561 070	561 070
USD	800	3 286	3	12
c) Należności		557		6 316
EUR	74	331	0	0
PLN	226	226	6 316	6 316
d) Transakcje przy zobowiązaniu się drugiej strony do odkupu		0		0
e) Zobowiązania		22 639		10 134
EUR	1 356	6 033	0	0
PLN	16 542	16 542	10 134	10 134
USD	16	64	0	0
2. Dodatkowo różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		12 449		6 411
a) zrealizowany zysk ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		8 819		5 105
dłużne papiery wartościowe		0		5 105
instrumenty pochodne		8 819		0
b) niezrealizowany zysk z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		3 630		1 306
instrumenty pochodne		3 630		1 306

3. Ujemne różnice kursowe w przekroju lokat Subfunduszu, zgodnie z podziałem przedstawionym w zestawieniu lokat w podziale na:		-7 385		-4 078
a) zrealizowana strata ze zbycia lokat z tytułu różnic kursowych		-586		-2 767
dłużne papiery wartościowe		-586		0
instrumenty pochodne		0		-2 767
b) niezrealizowana strata z wyceny lokat z tytułu różnic kursowych		-6 799		-1 311
dłużne papiery wartościowe		-6 799		-1 311
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 Oszczędnościowy

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	113	-49 714	-34 618
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	-4 450	-37 554	-25 188
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	4 563	-12 160	-9 430
2. Wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z wyceny aktywów, ujawniony odrębnie dla każdej z kategorii aktywów, według podziału przyjętego w bilansie Subfunduszu	19 540	-8 028	-12 272
Składniki lokat notowane na aktywnym rynku	10 856	-4 658	-7 881
Składniki lokat nienotowane na aktywnym rynku	8 684	-3 370	-4 391
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:	-48	-197	-248
Zawartymi transakcjami zbycia lokat, dla których nie nastąpiła jeszcze płatność	-48	-197	-248
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 Oszczędnościowy

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:	13	3	3
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	8	3	3
ujemne saldo różnic kursowych	0	0	0
pozostałe	5	0	0
2. Koszty Subfunduszu aktywów niepublicznych związane bezpośrednio ze zbytymi lokatami, w przekroju zbytych lokat co najmniej w zakresie przedstawionym w pozycji II. rachunku wyniku z operacji	0	0	0
3. Wynagrodzenie dla Towarzystwa	3 811	8 074	4 641
opłata za wynagrodzenie stałe Subfunduszu	2 853	8 074	4 641
opłata od wyników Subfunduszu	958	0	0

Generali Oszczędnościowy

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)	631 796	675 922	1 241 147	1 003 831
II. Wartość Aktywów Netto na Jednostkę Uczestnictwa (w zł)	134,90	127,06	127,81	127,92
III. Wartość aktywów netto na poszczególne kategorie jednostek uczestnictwa				
1. A	134,90	127,06	127,81	127,92
2. C	137,56	129,06	129,28	128,73
3. D	-	-	-	130,03

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	271 501	42,97	363 672	57,56	0	0,00
1. Transakcje reverse repo / buy-sell back	0	0,00	0	0,00	0	0,00
2. Składniki lokat	271 501	42,97	363 672	57,56	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	43 602	6,90	0	0,00
Dłużne papiery wartościowe	271 501	42,97	314 155	49,72	0	0,00
Instrumenty pochodne	0	0,00	5 915	0,94	0	0,00
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Jednostki uczestnictwa	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Certyfikaty inwestycyjne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Wierzytelności	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Udzielone pożyczki pieniężne	0	0,00	0	0,00	0	0,00

Weksle	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Depozyty	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Waluty	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Nieruchomości	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Statki morskie	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Inne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
3. Pozostałe aktywa	0	0,00	0	0,00	0	0,00
II. Zobowiązania	0	0,00	118	0,02	0	0,00
Instrumenty pochodne	0	0,00	118	0,02	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	57.58
--	--------------

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	0	0,00
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	18 705	2,86
2. Należności	557	0,09
3. Pozostałe aktywa	0	0,00
4. Zobowiązania	22 521	99,48

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	70 638	92 212
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	70 638	92 212
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. 38 ust. 1 Statutu Generali Fundusze Funduszu Inwestycyjnego Otwartego Fundusz ulega rozwiązaniu jeżeli Wartość Aktywów Netto Funduszu spadła poniżej kwoty 2 mln zł lub Towarzystwo podejmie taką decyzję w przypadku zaistnienia przesłanek zawartych w art. 38. ust. 3 Statutu.

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

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

5a) Informacje o ustanowionych zastawach rejestrowych

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

5c) Informacje o dokonanych odpisach aktualizujących wartość aktywów funduszu

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. 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

Nie dotyczy.

7. Dodatkowe informacje

Nie dotyczy.